



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÒGICO BOLIVARIANO
DE TECNOLOGÌA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL,
ADMINISTRACIÓN Y CIENCIAS**

CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ANALISIS DE LA CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA TUBACERO S.A. EN EL PERIODO 2016.**

Autor:

Jonathan Vicente Rodríguez Lazo

Tutor:

Ing. Fidel Lucin Preciado

Guayaquil, Ecuador

2017



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: **“análisis de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la compañía Tubacero S.A. en el período 2016”**, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El problema de investigación se refiere a: **¿Cómo influye el incremento de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa TUBACERO S.A. para el período fiscal 2016?**

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales y por la importancia del tema:

Presentado por el Egresado: **Rodríguez Lazo Jonathan Vicente**

Tutor: **Ing. Fidel Lucín Preciado**

AUTORÍA NOTARIADA

Los criterios e ideas expuestos en el presente trabajo de graduación con el tema: análisis de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la compañía Tubacero S.A. en el período 2016, de la carrera Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, son de absoluta responsabilidad del autor y no constituye copia o plagio de otra tesis presentada con anterioridad.

Autor:

Rodríguez Lazo Jonathan Vicente

DEDICATORIA

Con todo el esfuerzo realizado en estos años de estudio, este proyecto está dedicado primeramente A Dios, por brindarme la fortaleza, salud, humildad, paciencia y sabiduría al momento de emprender este camino. A mi familia que a pesar de hacerles pasar malos ratos al no dedicarles el tiempo suficiente ni ser una gran ayuda en el hogar me apoyaron en todo momento, me enseñaron que nada es imposible si uno se lo propone, comprobando que con esfuerzo y perseverancia se pueden alcanzar las metas.

Rodríguez Lazo Jonathan Vicente

AGRADECIMIENTO

Principalmente a Dios por darme la vida, a mis padres porque gracias a su esfuerzo, consejos y amor he podido salir adelante en la vida, a todos mis compañeros y amigos que conocí en estos años de estudio en el instituto los cuales hicieron que cada día sea divertido y demostrando lo estupendo que es trabajar en grupo.

Rodríguez Lazo Jonathan Vicente

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula.....	i
Certificación de la aceptación del tutor.....	ii
Autoría notariada.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice general.....	vi
Índice de gráficos.....	ix
Índice de tablas.....	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xiii

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema.....	15
Ubicación del problema en un contexto.....	15
Situación conflicto.....	16
Causas del problema y consecuencias.....	16
Delimitación del problema.....	18
Formulación del problema.....	18
Determinación del tema.....	18
Variables de investigación.....	18
Objetivos.....	19
Objetivos generales.....	19
Objetivos específicos.....	19
Justificación e importancia.....	20

CAPÍTULO II

MARCO TEÒRICO

Antecedentes históricos.....	22
Fundamentación teórica.....	22
Antecedentes referenciales.....	27
Marco legal.....	30
Marco conceptual.....	30
Variables de la investigación.....	39
Definiciones y conceptos.....	40

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Marco metodológico.....	45
Tipo y diseño de investigación.....	46
Investigación exploratoria.....	47
Investigación descriptiva.....	48
Correlaciónala o explicativa.....	53
Según su diseño.....	53
La población y la muestra.....	54
Característica de la población.....	54
Delimitación de la población.....	54
Tipo de muestra.....	55
Muestra probabilística.....	55
Tamaño de la muestra.....	55
La encuesta.....	56
La entrevista.....	57
Preguntas de entrevista.....	57

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Balance General.....	59
Balance General.....	60
Pérdidas y ganancias.....	62
Cuadros y gráficos.....	66
Resolución de entrevista.....	69
Plan de mejoras.....	76
Conclusiones y recomendaciones.....	77
Bibliografía.....	80
Anexos.....	82
Anexo 1 Carta de autorización de la empresa	
Anexo 2 Ruc de la empresa	
Anexo 3 Logotipo de la empresa	
Anexo 4 Certificado de cumplimiento de obligaciones de la empresa	
Anexo 5 Nomina de socios de la empresa	

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Contenidos:	Páginas:
Gráfico 1 Esquema de Ishikawa.....	15
Gráfico 2 Organigrama.....	45
Gráfico 3 Principales clientes.....	49
Gráfico 4 Balance General Activo.....	59
Gráfico 5 Balance General Pasivo y Patrimonio.....	60
Gráfico 6 Estado de Resultados ingresos y costos.....	61
Gráfico 7 Estado de Resultados gastos.....	62
Gráfico 8 Liquidez.....	64
Gráfico 9 Prueba Acida.....	65
Gráfico 10 Prueba Defensiva.....	66

ÍNDICE DE TABLAS

Contenidos:	Páginas:
Tabla 1 Datos de socios o accionistas.....	47
Tabla 2 Datos generales de la compañía.....	48
Tabla 3 Plantilla total de trabajadores.....	49
Tabla 4 Rotación de cuentas por cobrar.....	68

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA
TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Tema:

**“ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU
INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA
TUBACERO S.A. EN EL PERÍODO 2016.”**

Autor: Jonathan Vicente Rodríguez Lazo

Tutor: Ing. Fidel Lucín Preciado

RESUMEN

La compañía TUBACERO S.A. cuya actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería industrial, mantuvo problemas de liquidez debido al aumento de sus cuentas por cobrar las cuales fueron manejadas desde su inicio sin ningún tipo de políticas de crédito, esta falencia puede afectar significativamente la liquidez.

Este proyecto llamado análisis de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la compañía TUBACERO S.A. está realizado con la expectativa de mejorar el manejo de las cuentas por cobrar para que disminuya el impacto en la liquidez cuando la empresa se ve inmersa en pagos a corto plazo, todo esto utilizando herramientas de control financiero y análisis comparativos.

En dicho análisis se pudo notar que la empresa ha tenido errores en el otorgamiento de crédito directo sin ningún tipo de comprobación previa a cerca de su factibilidad y una mala gestión de su cartera vencida, por lo cual al final del presente trabajo se han llevado a cabo recomendaciones en los aspectos ya mencionados



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA
TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Tema:

**“ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU
INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA
TUBACERO S.A. EN EL PERIODO 2016.”**

Autor: Jonathan Vicente Rodríguez Lazo

Tutor: Ing. Fidel Lucín Preciado

ABSTRACT

TUBACERO S.A. company whose main economic activity is selling to the wholesale and retail of industrial hardware, maintained liquidity problems due to the increase of its accounts receivable which were managed from the beginning without any kind of credit policies, this flaw can significantly affect liquidity.

This project called analysis of accounts receivable and their influence on the liquidity of the company TUBACERO S.A. is made with the expectation of improving the management of accounts receivable so decrease the impact liquidity when the company is immersed in payments in the short term, all this using tools of financial control and analysis comparative.

In this analysis might note that the company has had errors in the granting of credit without any kind of close to its feasibility check and

mismanagement of their nonperforming loans, by which at the end of the present work recommendations have been carried out in the aforementioned aspects.

Accounts
receivable

Liquidity

Influence

Analysis

CAPITULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en contexto

En la actualidad la globalización según Alazate (2009) “acarrea consigo un desarrollo económico, político, tecnológico y cultural en el cual todos están inmersos, que trae por consiguiente el intercambio comercial de bienes y servicios en todo el mundo”. Con el solo hecho de encender la televisión o radio se puede escuchar distintas promociones o anuncios en los cuales se oferta gran variedad de productos o servicios con peculiares formas de financiamiento, es decir, se vende lo que se necesita a crédito, esto puede traer consigo endeudamiento y sobre endeudamiento que a su vez termina con la falta de liquidez para enfrentar las deudas a corto plazo.

“El crédito es una herramienta que concede dinamismo al mercado, cada vez más utilizado en nuestros tiempos para aumentar los ingresos de los diferentes negocios otorgándole al cliente el producto deseado y permitiéndole pagar en un plazo determinado, el cual será acordado por las partes (proveedor y cliente), estos plazos de pago deberán cumplirse ya que de lo contrario traerá consecuencias perjudiciales tanto para el cliente debido a probables acciones legales por parte de la empresa y por otro lado la empresa al no percibir los ingresos presupuestados llegaría a

tener en un futuro problemas de liquidez”. Todo este proceso de obligaciones a cobrar se lo conoce en términos contables como cuentas o documentos por cobrar, Sarmiento (2007).

En la contabilidad de cualquier empresa las cuentas por cobrar están dentro del activo corriente ya que se espera convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a un periodo contable, si el activo no cumple este requisito lo más probable es que se trate de un activo no corriente o también llamado Propiedad, Planta y Equipo.

En una empresa comercial (compra y venta) las cuentas por cobrar tienen un gran impacto a la hora de verificar los diferentes índices o ratios financieros que proporcionan consigo la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a las deudas a corto plazo. Entre los índices más conocidos para la toma de decisiones tenemos: solvencia, liquidez, rotación de cuentas por cobrar y prueba ácida.

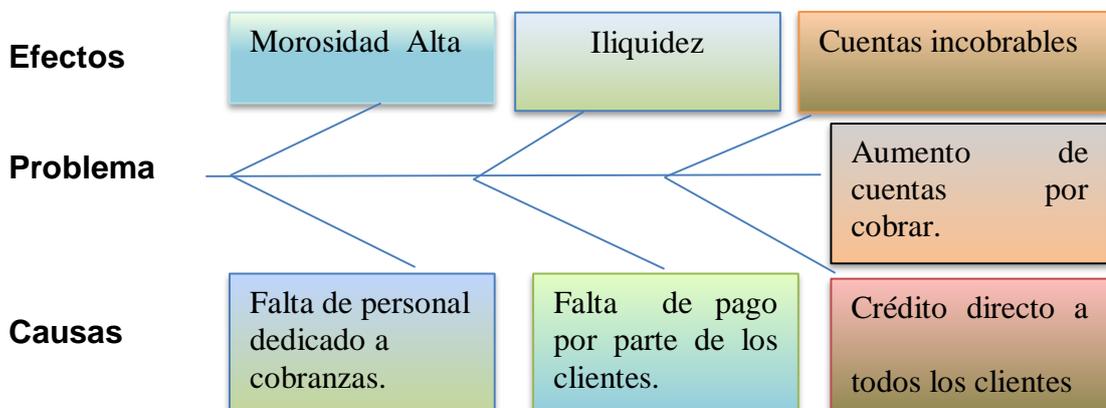


Grafico No 1.- Esquema de Ishikawa (causas y efectos)

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

Situación Conflicto

La compañía TUBACERO S.A., que tiene como actividad económica principal la venta de artículos de ferretería industrial y con el afán de

obtener mayor rentabilidad en los ejercicios económicos 2015-2016 ofreció a sus principales clientes el beneficio de comprar a crédito. A medida que transcurrían los períodos contables mencionados no se adoptaron políticas de cobro a pesar de que seguían incrementándose las ventas a crédito.

La compañía no ha tenido la necesidad de solicitar préstamos bancarios debido a que se ha financiado con recursos propios de sus accionistas, los desembolsos más importantes son aquellos que se realizan para las importaciones de mercadería desde Estados Unidos o China vía marítima.

Durante el período 2015 la compañía experimentó ciertos ingresos brutos en ventas los cuales aumentaron un 82,04% debido al aumento significativo en ventas a crédito lo cual también incrementó las cuentas por cobrar un 322,22% al cierre del ejercicio 2016. Actualmente las cuentas por cobrar son un componente muy importante en los activos de la empresa TUBACERO S.A., en el año 2015 representó un 21.23% de los activos corrientes y en el 2016 pasó a representar un 63,19% cifra muy importante teniendo en cuenta que en este último año se realizó dos importaciones de mercadería valoradas en aproximadamente \$47.500,00 lo cual incrementó monetariamente el total del activo corriente, estas cuentas por cobrar a menudo cuando se transforman en efectivo pasan directamente a manos del principal accionista de la compañía y no al banco para uso o reinversión de la empresa. Los principales problemas que acarrea todo esto son:

- La situación de las cuentas por cobrar a clientes de la empresa al 31 de diciembre del 2016 no es la adecuada con facturas vencidas.
- Problemas de liquidez a la hora de cancelar valores a corto plazo o en situaciones de emergencia.
- Efectivo cobrado por ventas pasa a manos de los accionistas y no al banco para re-invertirse

- Los inventarios de la empresa sufren la falta de liquidez por lo que ciertos productos se terminan y no hay reposición oportuna.

Delimitación del problema

Campo:	Contabilidad
Área:	Financiero
Aspectos:	Análisis Financiero
Tema:	Falencias en Cuentas por Cobrar

Formulación del problema

¿Cómo influye el incremento de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa TUBACERO S.A. para el período fiscal 2016?

Variables de Investigación

Variable Independiente: Cuentas por cobrar

Variable Dependiente: Liquidez

EVALUACIÓN DEL PROBLEMA

En la mayoría de las empresas las cuentas por cobrar son parte vital del financiamiento a corto plazo ya que representan liquidez inmediata para el correcto funcionamiento de la empresa que en este caso se realiza a TUBACERO S.A. la cual se evalúa a continuación:

Delimitado. - La investigación es delimitada ya que comprende el análisis de las cuentas por cobrar lo cual afecta a la liquidez de TUBACERO S.A.

Evidente. - La investigación es evidente ya que realizando análisis comparativos a los balances de TUBACERO S.A. se puede verificar que el aumento de las cuentas por cobrar ha generado una baja importante de la liquidez, esto debido a la falta de un departamento o área encargada de

cobranzas además de falta de políticas y procedimientos para efectuar créditos.

Relevante. – La presente investigación es relevante ya que para TUBACERO S.A. es de enorme utilidad contar con políticas y procedimientos para otorgar créditos para así disminuir sus cuentas por cobrar.

Claro. – La presente investigación es clara ya que comprende análisis de ratios financieros los cuales son de gran utilidad y se obtienen de los valores ya obtenidos en los balances inmediatos anteriores.

Contextual. - La presente investigación es contextual ya que comprende materia educativa sobre problemas que se pueden presentar en cualquier empresa que otorgue créditos a sus clientes, en las cuales no exista o no estén claras las políticas y procedimientos para otorgarlo.

Original. – La presente investigación es novedosa para la empresa TUBACERO S.A., ya que al ser una compañía relativamente nueva no se han realizado ningún tipo de estudio acerca de problemas de liquidez.

Objetivos

Objetivo General

Analizar las cuentas por cobrar y su impacto sobre la liquidez en la empresa TUBACERO S.A. para el periodo 2016.

Objetivos Específicos

1. Fundamentar aspectos teóricos de cuentas por cobrar que afectan la liquidez.
2. Diagnosticar los principales problemas que enfrenta la empresa con las falencias de sus cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez.

3. Elaborar un plan de mejoras que le permitan a la empresa TUBACERO S.A. afrontar dichos problemas.

Justificación de la Investigación.

Los procesos contables en una empresa comercial son diarios y variados, una de las principales cuentas contables del catálogo son las cuentas por cobrar, las cuales tienen un plazo de cobro establecido con aceptación del cliente y que de no estarse llevando a cabo un control permanente con lleva a problemas de liquidez.

Los principales problemas son debido a que no se cuenta con una persona que está encargada a llevar un control de las cuentas por cobrar por lo que esta tarea queda a cargo de la persona que lleva el proceso de facturación.

La presente investigación es conveniente para la empresa TUBACERO S.A. porque describe, evalúa y propone mejoras en los procesos y control de las cuentas por cobrar tomando como referencia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales son aceptadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas (SRI) entes reguladores de las empresas en el país.

Por otra parte, la utilidad metodológica de la investigación radica en que va a proporcionar una serie de datos relevantes y confiables que se podrían tomar como referencia para el análisis de otras cuentas contables de la misma empresa o en investigaciones futuras que involucren las mismas variables.

El presente trabajo tiene relevancia social para empresas comerciales las cuales en ocasiones pueden incrementar de forma significativa sus cuentas por cobrar con el objetivo de aumentar sus ingresos, los principales beneficiados de esta investigación son los accionistas y empleados de la compañía.

En cuanto a la implicación práctica la investigación se realiza con datos reales del último período contable con el afán de resolver la problemática que afecta la falta de la recuperación de la cartera vencida.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes Históricos

Según Casto, Samoano, Buitriago, Suarez, & Ravelo (2008), “la contabilidad es una actividad tan antigua como la propia Humanidad. En efecto, desde que el hombre es hombre, y aun mucho antes de conocer la escritura, ha necesitado llevar cuentas, guardar memoria y dejar constancia de datos relativos a su vida económica y a su patrimonio: bienes que recolectaba, cazaba, elaboraba, consumía y poseía; bienes que almacenaba; bienes que prestaba o enajenaba; bienes que daba en administración; etc.

Las primeras civilizaciones que surgieron sobre la tierra tuvieron que hallar la manera de dejar constancia de determinados hechos con proyección aritmética, que se producían con demasiada frecuencia y era demasiado complejos para poder ser conservados en la memoria. Así que recurrió a símbolos, a elementos gráficos, que años más tarde se transformaron en jeroglíficos y que en la actualidad en nuestra ya sistematizada contabilidad conocemos como rubros y cuentas. Hace 3,000 el hombre comienza a perfeccionar los signos y símbolos gráficos, pasando de los jeroglíficos egipcios y la escritura-babilónica, al primer alfabeto fenicio, luego al alfabeto Griego y por ultimo al abecedario latino. En Egipto, los escribas (discípulos de los sacerdotes) se encargaron de llevar las cuentas a los faraones, dado que podrían anotar las tierras y bienes conquistados.

Así mismo los fenicios, hábiles comerciantes y mejores navegantes, desde 1,100 años antes de Cristo perfeccionaron los sistemas contables

implementados por los egipcios y se encargaron de difundirlos. En Atenas el senado ejercía la administración y control e la cosa pública, y los funcionarios que administraban los recursos rendían cuentas de su gestión.

En 1458 cuando Benedicto Cotrugli hace referencia al Término "partida doble" en el libro Della mercatura et del mercante perfecto donde indica que todo comerciante debe llevar tres libros : el mayor, con un índice, el diario y el borrador.

En 1494 Fray Luca Paciolo explica la partida doble y trata todo aquello relacionado con los registros contables de los comerciantes, del inventario, del borrador, del diario, del mayor, de las normas para transportar los totales al folio siguiente del mayor, asimismo incluye pautas a considerar para descubrir errores cometidos en las registraciones.

En nuestros tiempos se produce grandes cambios económicos, originados, en los adelantos tecnológicos y en el aumento del comercio, que inciden en la contabilidad. La información ya no es utilizada únicamente por los dueños de la empresa, y otros usuarios se incorporan con sus necesidades bancarias.

Con el transcurrir de los tiempos la Contabilidad ha descubierto los diversos sistemas y métodos que se aplican hasta nuestros días, también debemos mencionar que la Contabilidad ha tenido una evolución acelerada debido a que el comercio se ha desarrollado enormemente sus fronteras gracias al avance de la ciencia y la tecnología que no podía estar ajena a esta evolución; los estudiosos y analistas de la Contabilidad coinciden en declarar que la Contabilidad a determinado tres periodos evolutivos que pasamos a detallar a continuación:

Periodo Empírico

Este periodo se manifiesta en el hecho de que en los tiempos ancestrales, inclusive, PRE históricos de nuestra era los habitantes de la tierra descubren algunos hallazgos de vestigios humanos, hasta determinar un conocimiento exacto de su vida, mediante los documentos gráficos hallados en los lugares en que estos habitaban, así mismo se encontraron algunos gravados en piedras, como por ejemplo los integrantes de una familia, los animales que cazaban, los peces que lograban en los ríos, etc. Es decir se estaba manifestando un criterio de Contabilidad en forma empírica o primitiva.

Luego del transcurso de esta etapa aparece el pueblo Fenicio, aproximadamente por los años 2,300 A. de J.C. con una marcada inclinación al Comercio que jamás pudo ser igualada por ninguno de los pueblos de la época. El mismo hecho de haber sido catalogado como los genios del comercio de la época antigua algunos tratadistas supone que utilizaron la Contabilidad, también en forma primitiva, a fin de poder controlar sus innumerables transacciones mercantiles.

Fue a partir del siglo XIII, en que se inicia el primer tipo de Contabilidad mediante cobros, gastos que lo usaron las personas dedicadas a las finanzas de aquella época. Este tipo de Contabilidad que es netamente de Caja también tiene su origen remoto, porque el único objetivo fue la anotación de los movimientos de dinero presentándose como una cuenta de Caja separada de cualquier clase de cuenta.

Analizando la realidad peruana, podemos afirmar que los antiguos pobladores peruanos, en el caso específico de los Incas, también tuvieron su forma muy especial de aplicar la Contabilidad, ya que ellos controlaban sus actividades de intercambio llamado "trueque", mediante el uso de los KIPUS, siendo en este caso el Contador de la época el denominado Kipucamayocc.

En este periodo la noción DEBE y HABER estaba ausente, es por eso que en el control de Caja que elaboraban lo mismo era consignar en el lado derecho o izquierdo, los gastos y cobros respectivos que realizaban.

Periodo de la teneduría de libros

Este periodo se inicia con la utilización de la Partida Doble, expresión que se usa hace aproximadamente cinco siglos, el cual esta dividido en dos partes: DEBE y HABER, en la que se aplican principios matemáticos con la finalidad de hacer una suma de términos positivos y negativo, totalizando separadamente para luego restar de los totales que en resumen viene a ser una suma algebraica o saldo.

En el año 1494, el Monje Italiano Fray Lucas de Pacciolo por primera vez alcanza al mundo entero la Partida Doble para ser aplicada a la Contabilidad que a fines del siglo XV, la Contabilidad era deducida del algebra, siendo el DEBE y el HABER expresiones matemáticas, que se expresan o relacionan con lo positivo y negativo transferidos a la Contabilidad, así por ejemplo el signo POR colocado antes del nombre de una cuenta esta deberá ser cargada determinándose por costumbre que debe ser anotada en el lado izquierdo; en tanto el signo A indica que la cuenta debe ser abonada y por lo tanto deberá ser reflejada en el lado derecho.

Periodo Cientifico

Nace conjuntamente con la Gran Revolución Industrial, cuando en el año de 1796 Inglaterra pone en funcionamiento la primera maquina a vapor con la cual se da un cambio trascendental en sus modos de producción gracias al transporte mas fluido y por ende más adecuado.

Estos cambios que Inglaterra experimenta fueron tan marcados y profundos, en lo social y económico porque mueve al hombre de una vida tranquila hacia las fábricas. Todo este proceso de cambios hace que se de con gran determinación el resurgimiento de las grandes fabricas en

este caso de manera especial las textiles y esto permite que la Contabilidad despliegue esfuerzos, para lo cual los mas famosos tratadistas Italianos de esta época han operado en la Contabilidad Europea una influencia considerable esforzándose por construir una teoría contable con cierta dosis científica, se presenta la necesidad de llevar la teoría económica a las empresas divulgando una nueva Contabilidad de acuerdo a los conceptos de la microeconomía porque las empresas ya necesitarían llevar un mayor control administrativo, análisis de sus cuentas, etc.

Para ello nace la Contabilidad de Costos y Presupuestos, no ha sido otra cosa que un reconocimiento de la microeconomía por la Contabilidad puesto al servicio de la microeconomía.

La ciencia - técnica de la Contabilidad se ve enriquecida gracias a la aparición de la obra de Francisco Villa denominada "CONTABILITATA APLICATA ALLE AMINISTRAZIONI" en el año de 1840, que a partir de la publicación de esta y muchas otras obras se inicia un periodo de controversias doctrinarias; van apareciendo una serie de trabajos técnicos, surgiendo una serie de principios y normas que se perfilan como caracteres científicos que la Contabilidad ha logrado hasta nuestros días. Los expertos y estudiosos dedicados a la investigación contable se dividieron en grupos de ideas al igual que las escuelas filosóficas de la Partida Doble en su esencia a fin de llegar a conclusiones concretas y especificas que puedan prevalecer bajo argumentos sustentados."

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son el conjunto de estándares internacionales que nos permite llevar un adecuado control contable de una empresa evitando de forma significativa los errores o irregularidades que se pudieran presentar en el manejo de transacciones, así como ayudan a mantener un mismo idioma contable en cualquier parte del mundo. Es por ello que en Ecuador se adoptaron en el año 2009 dividiendose principalmente en dos grandes grupos: NIIF plenas y NIIF para PYMES.

Las PYMES son pequeñas y medianas empresas que según Soto (2015) cuentan con un número limitado de trabajadores, volumen ventas y capital social, las cuales no poseen grandes movimientos por lo que tributaria y contablemente en el país reciben un trato especial.

Las PYMES son el principal motor de la economía del Ecuador, entre las principales actividades económicas a las cuales se dedican según el Servicio de Rentas Internas (2017) son:

- Comercio al por mayor y por menor.
- Agricultura, silvicultura y pesca.
- Industrias manufactureras.
- Construcción.
- Transporte, almacenamiento y comunicaciones.
- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- Servicios comunales, sociales y personales.

La liquidez constituye uno de los factores más importantes para el bienestar de las empresas, por lo que se lo tiene que medir constantemente. No necesariamente tener demasiada liquidez es beneficioso, al contrario, es igual de perjudicial que no tenerla ya que no es productivo para una empresa tener todo el dinero ocioso en el banco en vez de invertirlo, saber manejar un adecuado monto mínimo y máximo es lo ideal.

Antecedentes Referenciales

Para argumentar correctamente la presente investigación se ha investigado trabajos pasados en los cuales se ha podido constatar los siguientes conceptos y análisis a cerca de los análisis en los estados financieros y el manejo de las cuentas por cobrar.

González y Vera (2013), consideran que “el análisis financiero es indispensable para todo tipo de empresa, sin importar la actividad a la

cual se dedique, o el tiempo que se encuentre operando, ya que no está exenta de sufrir un desequilibrio financiero por causa de insolvencia y la falta de liquidez, todo ello producto en muchos casos de las malas políticas financieras” (p. 01). En el control interno es necesario llevar a cabo análisis financieros para encontrar probables deficiencias en el manejo de los recursos y los administradores puedan tomar decisiones oportunas.

Cuando las políticas de cuentas por cobrar no están bien definidas o tienen falencias pueden acarrear diversos problemas entre ellos la falta de dinero para solventar los inventarios, tal como lo dicen

Vivar y Sangolqui (2010) “La administración de las cuentas por cobrar tiene gran importancia dentro de una empresa ya que el manejo de las políticas de crédito está estrechamente relacionado con la administración del inventario.

Se hace necesario llevar un sistema de cuentas por cobrar en el que se determine los niveles máximos de crédito a ser otorgados a los clientes para no comprometer la solvencia y las necesidades de cubrir deudas para el funcionamiento adecuado de la empresa.

A pesar de los diferentes conflictos en los que puede verse inmersa una empresa cuando otorga crédito a sus clientes, constituyen una de las principales fuentes de entradas de dinero a corto plazo cuando son correctamente administrados.

Las ventas en la actualidad dependen mucho de los plazos de crédito otorgado por las empresas, las cuales compiten por captar la mayor cantidad de clientes, sin este beneficio seguramente se perdería la posibilidad de estar a la altura del mercado, sin embargo, uno de los principales factores que puede hacer quebrar una empresa comienza con la falta de liquidez que se da por el riesgo de vender a crédito.

Sarmiento Byron (2005), “Análisis técnico de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de diciembre del 2005”, Ingeniería de Auditoría y Control de Gestión Escuela Superior Politécnica de Litoral.

Esta investigación está orientada a realizar un análisis de los saldos de las cuentas por cobrar de la compañía, con el objetivo de conocer la eficacia de las políticas de cobranza adoptadas por la gerencia para mantiene un nivel alto de recuperación de las cuentas por cobrar propia durante los años 2004 y 2005.

El análisis de las cuentas por cobrar puede ser un factor determinante al momento de tomar una decisión relacionada con la aplicación de políticas de crédito y cobranza. la presente investigación está enfocada en realizar un análisis técnico de las cuentas por cobrar de la compañía, utilizando técnicas estadísticas y procedimientos de análisis empleados en una auditoría financiera.

El resultado del análisis permitió conocer la eficacia que tuvieron las políticas de cobranza, adoptadas durante el año 2004 y 2005, para mantener saldos de cuentas por cobrar propias con un vencimiento no mayor a 120 días.

Coronel Chevez (2013), de la Universidad Nación de Loja presenta la siguiente tesis titulada “Implantación de un Sistema de Procedimientos Metodológicos para mejorar el Control de la Cartera Por Cobrar de la Distribuidora Dismarex de la Ciudad de Santo Domingo de Los Tsáchilas Durante el Periodo Mayo Diciembre Del 2011”,

El análisis del control interno de las cuentas por cobrar existentes en la empresa dedicada a la comercialización de productos de consumo masivo, en donde el aporte se orienta a dar a conocer a su propietario los procedimientos eficaces para la correcta toma de decisiones en la conducción de la cartera por cobrar de su negocio y como un requisito

previo a obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Se dio cumplimiento a los objetivos planteados inicialmente, al realizar un organigrama estructural para posteriormente establecer las funciones y responsabilidades del personal, así como también se elaboró un cuestionario de control interno y se concluyó con la aplicación de manuales de procedimientos en el área de crédito y cobranza. La tesis planteada la presento como un aporte a todas aquellas empresas que no cuentan con un adecuado sistema de control interno. El cual es importante, en virtud de que día a día presentan mayor desarrollo y sólo mediante la obtención de su máxima eficiencia operativa podrán mantenerse firmes y sólidas dentro de un mercado de competencia. El uso apropiado del presente manual de procedimientos permitirá ampliar la capacidad de crédito y de la misma manera recuperar de forma rápida la cartera por cobrar de la empresa. También dará un mejor desempeño en la administración.

FUNDAMENTACION LEGAL

REGLAMENTO PARA APLICACION LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO

INTERNO, LORTI

Decreto Ejecutivo 374

Registro Oficial Suplemento 209 de 08-jun.-2010

Última modificación: 13-jun.-2016

Estado: Reformado

NOTA GENERAL:

El Decreto Ejecutivo No. 580, publicado en Registro Oficial 448 de 28 de febrero del 2015 dispone reformar el Decreto Ejecutivo 539 de 31 de diciembre del 2014, "Reglamento a Ley de Incentivos Producción PreVENCIÓN Fraude Fiscal" cuando del contexto de la lectura de la reforma es al Decreto Ejecutivo 374 Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Por lo que las reformas del Decreto 580 están insertadas en éste Reglamento.

Rafael Correa Delgado

PRESIDENTE CONSTITUCIONAL DE LA REPUBLICA

Capítulo IV

Depuración de los ingresos

Créditos incobrables.

Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley.

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

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

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

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

No serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados de acuerdo al Código Monetario Financiero, así como por los créditos concedidos a favor de terceros

relacionados, directa o indirectamente con la propiedad o administración de las mismas; y en general, tampoco serán deducibles las provisiones que se formen por créditos concedidos al margen de las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Los créditos incobrables que cumplan con una de las condiciones previstas en la indicada ley serán eliminados con cargos a esta provisión y, en la parte que la excedan, con cargo a los resultados del ejercicio en curso.

No se entenderán créditos incobrables sujetos a las indicadas limitaciones y condiciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno, los ajustes efectuados a cuentas por cobrar, como consecuencia de transacciones, actos administrativos firmes o ejecutoriados y sentencias ejecutoriadas que disminuyan el valor inicialmente registrado como cuenta por cobrar. Este tipo de ajustes se aplicará a los resultados del ejercicio en que tenga lugar la transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

14. Amortizaciones y depreciaciones en la actividad petrolera: Amortización de inversiones de las sociedades que mantienen contratos de participación para la exploración y explotación de hidrocarburos y contratos para la explotación de petróleo crudo y exploración adicional de hidrocarburos en campos marginales.

Las sociedades que han suscrito con el Estado contratos de participación y campos marginales para la exploración y explotación de hidrocarburos, deberán cumplir las siguientes reglas:

1. Amortización del período de pre-producción. - La amortización de las inversiones de exploración, desarrollo y producción realizados en el período de preproducción se efectuarán en partes iguales durante cinco años a partir del inicio de la producción debidamente autorizada por la Dirección Nacional de Hidrocarburos.

2. Amortización del período de producción. - La amortización de las inversiones del período de producción se efectuará anualmente por unidades de producción a partir del siguiente año fiscal en que fueron capitalizadas, en función del volumen producido de las reservas probadas remanentes de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$A_k = \frac{(INA_k) Q_k}{RP_k}$$

Donde:

A_k = Amortización de las inversiones de producción durante el año fiscal k . INA_k = Inversión total de producción no amortizada al inicio del año fiscal k . RP_k = Reservas probadas remanentes totales al inicio del año fiscal k que sean recuperables durante la vigencia del contrato y se encuentren certificadas por la Dirección Nacional de Hidrocarburos.

En el caso de Campos Marginales, las reservas no serán discriminadas, sino que corresponderán a las reservas totales del Campo.

Q_k = Producción fiscalizada total del año fiscal k . En caso de campos marginales, incluye la producción de curva base y la producción incremental.

3. Amortización de inversiones de transporte y almacenamiento. - La amortización de las inversiones del sistema de transporte y almacenamiento será en 10 años en línea recta desde el momento

en que el mencionado sistema entre en operación, previa la autorización emitida por la Dirección Nacional de Hidrocarburos.

Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades

Sección 1

Pequeñas y Medianas Entidades

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

1.2 Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:

- a) sus instrumentos de deuda o de patrimonio se negocian en un mercado público o están en proceso de emitir estos instrumentos para negociarse en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado fuera de la bolsa de valores, incluyendo mercados locales o regionales), o
- b) una de sus principales actividades es mantener activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros. Este suele ser el caso de los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los intermediarios de bolsa, los fondos de inversión y los bancos de inversión.

1.4 Es posible que algunas entidades mantengan activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros porque mantienen y gestionan recursos financieros que les han confiado clientes o miembros que no están implicados en la gestión de la entidad.

1.5 Si una entidad que tiene obligación pública de rendir cuentas utiliza esta NIIF, sus estados financieros no se describirán como en conformidad con la NIIF para las PYMES, aunque la legislación o regulación de la jurisdicción permita o requiera que esta NIIF se utilice por entidades con obligación pública de rendir cuentas.

1.6 No se prohíbe a una subsidiaria cuya controladora utilice las NIIF completas, o que forme parte de un grupo consolidado que utilice las NIIF completas, utilizar esta NIIF en sus propios estados financieros si dicha subsidiaria no tiene obligación pública de rendir cuentas por sí misma. Si sus estados financieros se describen como en conformidad con la NIIF para las PYMES, debe cumplir con todas las disposiciones de esta NIIF. .

RESOLUCION No. SC.SG.DRS.G.11.02

Presentación de los estados financieros

Que, el Superintendente de Compañía mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del 2006, adopto las Norma Internacionales de Información Financiera “NIF” y determino que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañía para el registro, preparación y presentación de estados financieros; Que; el Superintendente de Compañía mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de información Financiera “NIF” por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía;

Que, corresponde a la Superintendencia de Compañía establecer los formularios de presentación de estados financieros bajo los cuales deberán regirse las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia en virtud de la aplicación obligatoria de las normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC”;

Que, con Acuerdo Interinstitucional No. 001 de 2 de diciembre de 1994, publicado en el Registro Oficial N0.615 de 19 de enero de 1995, se dictó la norma que deben observar las sociedades especificadas en la Ley de Régimen Tributario Interno y las compañías sujetas a la vigilancia de control de la Superintendencia de Compañía para la declaración del impuesto a las renta y presentación de estados financieros, estableciendo para este fin un formulario único de sociedades;

Que, mediante Decreto Ejecutivo No.3443 del 11 de diciembre del 2002, publicado en el Registro Oficial No, 743 del 13 de enero del 2003, se derogaron expresamente entre otras disposiciones normativas, el Acuerdo Ministerial No. 0001, publicadas en el Registro Oficial No. 615 del 19 de enero de 1995 que establecía el Formulario Único - Sociedades para declaración del impuesto a la renta al Ministerio de Finanzas y para la presentación de estados financieros a la Superintendencia de Compañías;

Que, el artículo 39 del reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento el Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010 dispone que las sociedades sujetas al control de la Superintendencia de Compañía o de Bancos y Seguros, se rijan por las normas contables que determine su Organismo de Control;

Que, los avances tecnológicos en materia de informática, requieren que las normas legales y reglamentarias se ajusten a las nuevas herramientas que se han creado para facilitar el envío y recepción de información, con el evidente ahorro de tiempo y esfuerzo, concediendo a los usuarios la facilidades necesarias para el cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

Variable Independiente

Cuentas por cobrar: Según **Chavez Byron (2012)**, “para la mayoría de las empresas las cuentas por cobrar representan una inversión considerable que se determina a través de la cantidad de ventas a crédito esta inversión se considera como propiedades de un negocio, el efectivo, los inventarios y las cuentas por cobrar a los clientes están unidos en una secuencia, ya que el dinero se convierte en inventarios y éstos en cuentas por cobrar, las cuales a su vez se transforman en efectivo, empezando así un ciclo que se repite indefinidamente dentro de las actividades de una empresa”.

Las cuentas por cobrar son uno de los principales activos que tienen las empresas y de los cuales dependen en muchos casos de gran medida que se convierta en efectivo para operar sin inconvenientes, de los activos corrientes las cuentas por cobrar son el segundo activo más líquido que se puede poseer.

Variable Dependiente

Liquidez: Según **Nunes Paulo (2015)**, “en los análisis financieros, la liquidez mide la capacidad de una entidad en cumplir sus compromisos financieros de corto plazo, es decir, cumplir con sus obligaciones más cercanas. Para eso, será primordial que el activo corriente tenga la capacidad de transformarse en líquido lo más pronto posible para cumplir con las obligaciones que genera el pasivo corriente”.

La liquidez es primordial en todo negocio o empresa para mantener una estabilidad económica, es imprescindible que toda empresa cuente con suficiente liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo ya que si este valor es insuficiente la compañía sufre de iliquidez lo cual haría que tenga problemas para pagar a sus proveedores o empleados.

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Contabilidad

Según **Pedro Zapata (2013)**, “Es la ciencia, el arte y la técnica que nos permite registrar, clasificar, analizar e interpretar las transacciones que se realizan en un organización o empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o periodo contable. Es un mecanismo de información que sirve para entregarle o rendirle cuentas a personas relacionadas con la empresa, como accionistas o a personas no relacionadas como inversionistas, a fin de facilitar sus decisiones.

Ente contable. Lo constituye la empresa que, como entidad, desarrolla la actividad económica. El campo de la contabilidad es la actividad económica de la empresa.

Contabilidad financiera

Contabilidad financiera es la rama de la contabilidad que se encarga de recolectar, clasificar, registrar, resumir e informar sobre las operaciones valorables en dinero realizadas por un ente económico. Su ocupación principal es llevar en forma cronológica la situación económica de una empresa. También se conoce como contabilidad externa o general y, en conjunto con la contabilidad administrativa y la contabilidad de costos, compone la estructura contable típica de toda organización.

Objetivos de la contabilidad financiera

Cuevas (p.2) sugiere que el propósito principal de la contabilidad financiera es proporcionar información de la organización sobre:

- I. sus resultados operacionales;
- II. su posición financiera; y
- III. sus flujos de efectivo.

De acuerdo con Galindo (p.17) la contabilidad financiera tiene dos objetivos básicos, a saber:

- a. Informar sobre la situación económico-financiera de la empresa y sobre la ganancia obtenida por esta. La situación económica financiera tiene que ver con el patrimonio empresarial.
- b. Registrar las operaciones que la empresa realiza, creando memoria en la empresa a nivel económico.

Características de la contabilidad financiera

Algunas de las características de la contabilidad financiera comúnmente citadas son:

- Rendición de informes a terceras personas sobre el movimiento financiero de la empresa.
- Cubre la totalidad de las operaciones del negocio en forma sistemática, histórica y cronológica.
- Debe implantarse necesariamente en la compañía para informar oportunamente de los hechos desarrollados.
- Se utiliza como lenguaje común en los negocios debido a su obligatoriedad.
- Se basa en reglas, principios y procedimientos contables para el registro de las operaciones financieras de un negocio.
- Describe las operaciones en el engranaje analítico de la teneduría de libros por partida doble

Activo

“Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.” **Moncayo Carolina (2016)**

Los activos antiguamente no necesariamente eran recursos controlados por la empresa sin embargo cuando se implementaron las NIIF se agregó esto debido a que muchos administradores o dueños de empresas tenían

diferentes propiedades para uso personal lo cual no es lo correcto ya que no estaba siendo utilizado por las empresas.

Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.

Pasivo

Según **Moncayo Carolina (2016)** “Los pasivos son definidos como obligaciones presentes de la entidad generadas a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de las cuales espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos”

Los pasivos se generan para que la empresa obtenga beneficios económicos en el futuro, es decir, se endeuda ya sea con una institución financiera, proveedores, accionistas, para invertir esos recursos de terceros sumados a los propios esperando obtener una utilidad.

Patrimonio

“Patrimonio es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.” **Flores Edmundo (2012)**.

El patrimonio se sub-divide en varias cuentas dentro del balance general como pueden ser las cuentas de aportes de socios o accionistas, cuentas de superávit o de reservas que la entidad guarda para posibles dificultades que se le presenten en el futuro, aquellas darían oportunidad a la compañía de no ver tan reducido su patrimonio o en el peor de los casos tenerlo con saldo negativo.

Ingresos

Los ingresos según la NIC 18 son definidos como “incrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del ejercicio en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como

disminuciones en los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la empresa”

Gastos

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones de valor de los activos, o bien como surgimiento de pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar es un concepto de contabilidad donde se registran los aumentos y las disminuciones derivados de la venta de conceptos distintos a mercancías o prestación de servicios, única y exclusivamente a crédito documentado (títulos de crédito, letras de cambio y pagarés) a favor de la empresa y para esto existen programas para llevar a cabo las operaciones.

Gracias a este concepto podemos decir que las cuentas por cobrar son los bienes de cada individuo los cuales decidieron hacer el préstamo y a un plazo definido o indefinido podrá adquirirlos de nuevo.

Por lo tanto, se dice que esta cuenta presenta el derecho (exigible) que tiene la entidad de exigir a los suscriptores de los títulos de crédito el pago de su adeudo (documentado) derivado de venta de conceptos diferentes de las mercancías o la prestación de servicios a crédito; es decir, presenta un beneficio futuro fundamentalmente esperado.

Liquidez

En economía, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor

liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

Ratios financieros

Según **Aching Guzman (2005)**, “matemáticamente un ratio, es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del balance o del estado de pérdidas y ganancias. Los ratios proveen información que permiten tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc.”

Análisis de liquidez

Para **Aching Guzman (2005)** “Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo del que dispone, para cancelar las deudas.”

Cartera vencida

Es la parte del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.

CAPITULO III

METODOLOGÍA

ANTECEDENTES DEL OBJETIVO DE ESTUDIO

La empresa Tubacero S.A. dedicada a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería industrial ofrece a sus clientes todo tipo de herramientas y repuestos de hierro dúctil, así como también equipo contra incendios.

La Compañía se constituyó el 27 de diciembre del año 2013 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, su domicilio se encuentra en la avenida 09 de octubre 1904 entre esmeraldas y los ríos, además dispone de una bodega en el norte de la ciudad.

La compañía Tubacero S.A. cuenta con una camioneta comprada en el año 2014 que sirve como transporte al gerente en la que realiza tareas de ventas y cobros, además la compañía alquila una bodega ubicada en el norte de Guayaquil en la cual se almacenan todas las importaciones realizadas a lo largo del periodo.

Estructura Organizativa

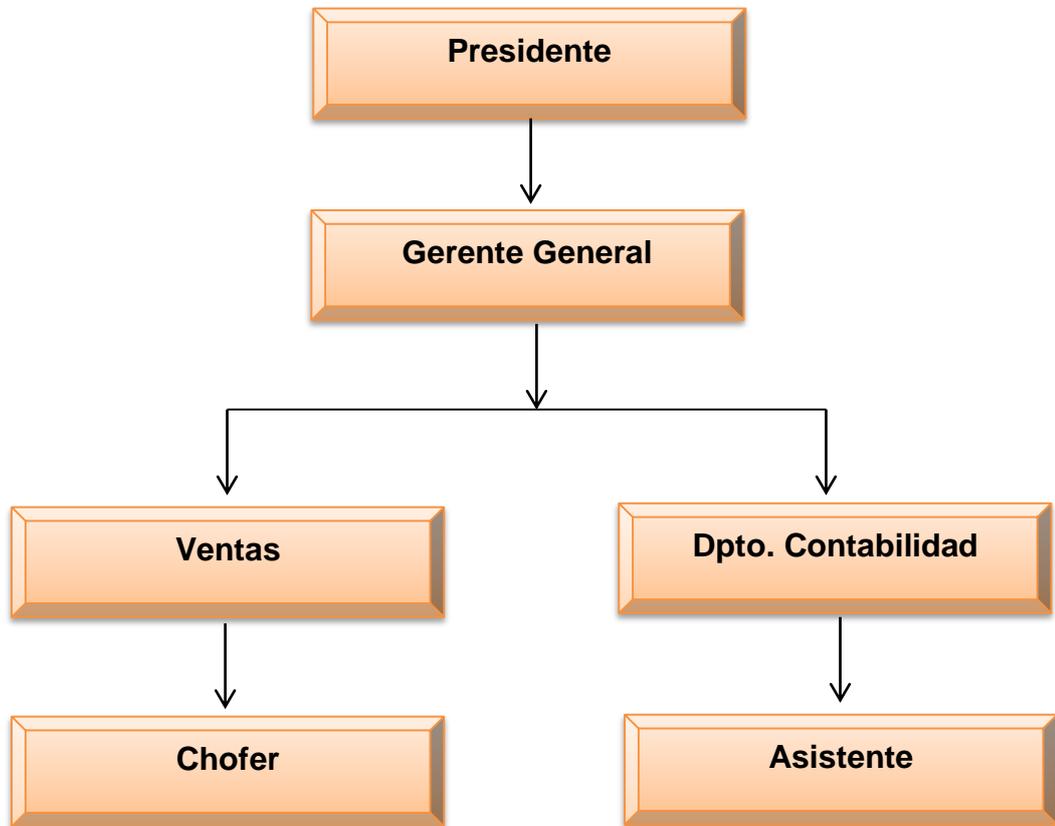


Grafico No 2.- Organigrama

Elaborado por: TUBACERO S.A.

Misión de la compañía Tubacero S.A.

“Aprovechar nuestras capacidades comerciales a efecto de brindar soluciones en equipo contra incendios, tuberías, materiales de hierro negro y galvanizado, ofreciendo productos de calidad a precios competitivos”

Visión de la compañía Tubacero S.A.

“Ser una empresa comercial competitiva y rentable que se adecue a los cambios, con presencia local y regional en productos determinados, preferida por sus clientes, por la calidad de aquellos y el servicio que les brinda, respetada por sus procedimientos, apreciada por sus integrantes y motivo de orgullo para sus accionistas”.

Datos de Socios / Accionistas

CAPITAL SUSCRITO (USD \$) 800,00				
Nº	IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL
1	0920328085	Escudero Jennifer	Ecuatoriana	200,00
2	0920328077	Escudero Xavier	Ecuatoriana	400,00
3	0900282187	Escudero Virgilio	Ecuatoriana	200,00

Tabla No 1: Datos de Socios / Accionistas

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

La compañía Tubacero S.A. tiene como representante legal al Ec. Xavier Escudero el cual está encargado de conseguir nuevos clientes, realizar ventas, cobros, cotizar, hacer compras locales e importaciones; mientras que el presidente de la compañía es el Ec. Virgilio Escudero encargado de la parte administrativa atendiendo asuntos legales, contables, recursos humanos.

Las obligaciones tributarias son las siguientes:

- Anexo Accionistas, Participes, Socios, Miembros del Directorio y Administradores
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios –ADI
- Anexo de Relación Dependencia
- Anexo de Transaccional Simplificando

- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades
- Declaración de Retenciones en la Fuente
- Declaración Mensual de IVA

Datos Generales de la Compañía Tubacero S.A

RAZON SOCIAL	TUBACERO S.A.
REPRESENTANTE LEGAL	Xavier Escudero Orellana
ACTIVIDAD ECONOMICA	Compra y venta de artículos de acero
RUC	0992842156001
TELEFONO	6014802
E-MAIL	ventas.tubacero@gmail.com
DIRECCION	Av. 09 de octubre 1904 y Esmeraldas
CIUDAD	Guayaquil
PROVINCIA	Guayas

Tabla No 2: Datos Generales de la Compañía Tubacero S.A

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

La compañía Tubacero S.A. al ser relativamente nueva en el mercado no cuenta con amplia nómina de personal a su cargo puesto que esto significaría una notable reducción de sus ganancias, sin embargo, ya existen planes de crecimiento para el próximo período. A continuación, la plantilla de trabajadores.

Plantilla total de trabajadores

Nombre	Fecha de Entrada	Cargo
Xavier Escudero	27/12/2013	Gerente
Jonathan Rodríguez	01/04/2016	Asistente Contable
Carlos Quinde	01/06/2016	Chofer
Anthony Castro	15/02/2017	Asistente

Tabla No 3: Plantilla total de trabajadores

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

La empresa para lograr sus ventas se apoya en dos principales estrategias, la primera es ofrecer sus productos mediante correo a los minoristas, una vez realizado esto se reciben distintos correos o llamadas para cotizar la mercadería y finalmente una vez aprobado por el gerente se realiza la respectiva venta; la segunda opción es buscar nuevos clientes mediante referencias, es probable que se realicen reuniones para mejorar las relaciones con el cliente y de esta manera se consigue cerrar una venta.

Los principales productos con los que cuenta para la venta a la fecha Tubacero S.A. son los siguientes:

1. Unión Ranurada
2. Unión Reductora
3. Codo Ranurado
4. Tee Ranurada
5. Reductor Ranurado
6. Tapón Ranurado
7. Tee Mecánica Ranurada
8. Tee Mecánica Roscable
9. Tee Mecánica Strap
10. Unión Roscable
11. Codo Roscable

- 12. Tee Roscable
- 13. Reductor Roscable
- 14. Bushing
- 15. Nudos
- 16. Beam
- 17. Soportes
- 18. Válvulas

Los principales clientes a quienes se les realiza las mayores ventas son los siguientes:

- ❖ Diconhisa S.A.
- ❖ Tecoin S.A.
- ❖ Instalasa S.A.
- ❖ Riqueros Obras y Proyectos S.A.
- ❖ C&E Ingeniería y Construcciones S.A.
- ❖ Clínica Panamericana S.A.

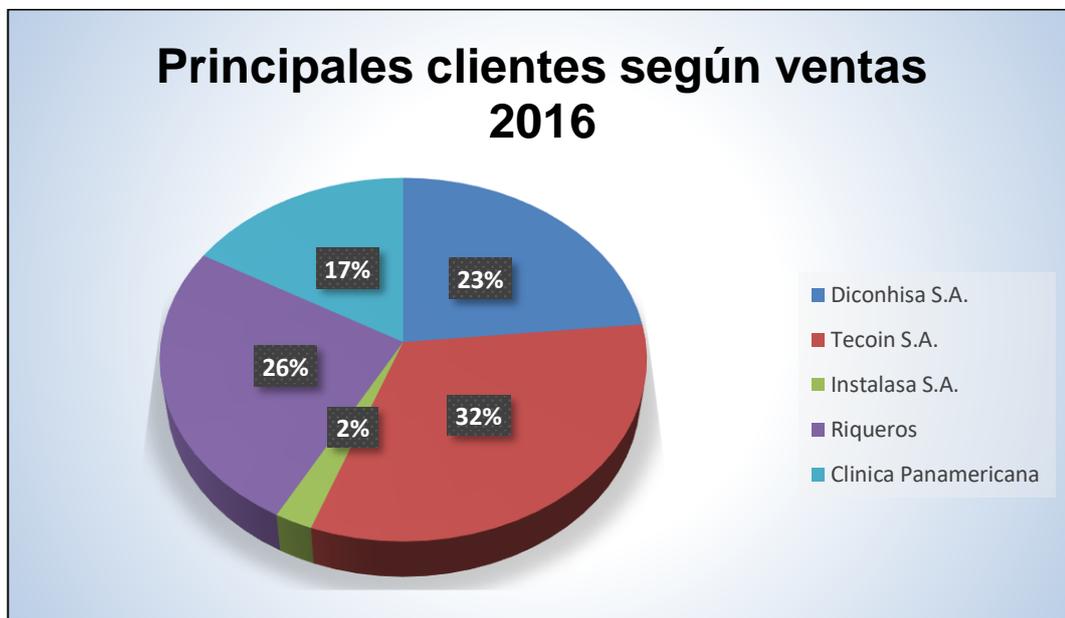


Grafico No 3: Principales Clientes según ventas 2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

Diseño de la investigación

Los procedimientos para analizar esta investigación están basados en el tipo descriptivo, debido a que según Hernández (2011) “buscan especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis”.

Este trabajo también se basa en el tipo de análisis explicativo porque según Hernández (2011) busca explicar el porqué de los hechos, verificando las causas-efectos del problema que en este caso es la falta de liquidez por fallas en las cuentas por cobrar.

Por último, esta investigación se basa en el tipo de análisis correlacional ya que estudia la relación que existe entre la variable dependiente (liquidez) y la variable independiente (cuentas por cobrar) de tal forma analizamos el comportamiento entre ambas.

Para la recolección de datos se mantuvo una reunión con los socios de la compañía TUBACERO S.A. explicándole los motivos y los beneficios de realizar la presente investigación y pidiendo la autorización respectiva para analizar los asientos contables y estados financieros de los últimos períodos.

En lo que respecta al análisis de la información y transacciones realizadas, se ha recurrido a la revisión de artículos, revistas, libros referentes de la contabilidad sobre todo las NIIF y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas (NCGA).

En el caso de los índices o ratios financieros se ha revisado libros de contabilidad financiera en los cuales podemos encontrar diversas fórmulas para calcular ya sea liquidez, endeudamiento, rotación de cuentas por cobrar, capital de trabajo, etc.

Tipos de investigación

Para poder arrancar un proyecto de investigación, es indispensable tener un tutor o guía el cual nos dirija y aconseje para poder llegar al objetivo final sin desviarnos en otros asuntos poco relevantes o innecesarios. Una vez claro el punto anterior, se debe diseñar el plan de investigación el cual sirve para seguir un orden cronológico de los problemas a tratar y las variables que necesitaremos estudiar.

Ya concluido el diseño del plan de investigación y teniendo las bases necesarias de lo que se pretende hacer, se debe visualizar el alcance o el tipo de investigación con el que despejaremos nuestras hipótesis estos estudios pueden ser exploratorios, descriptivos, correlacionales y explicativos. Los estudios o investigaciones a menudo pueden contener uno o varios de dichos elementos.

Investigación exploratoria

Según **Hernández Sampieri (2011)**, “Cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado o que no ha sido abordado antes”. Esto nos quiere decir que cuando una investigación no está del todo clara o existen pocas teorías de la misma, se debe realizar la investigación exploratoria, por lo general son usadas para descubrir la cura de enfermedades, la solución a problemas de la física, del universo, probar teorías sobre la vida, las especies, la raza, comprobar el porqué de los desastres naturales, para estos estudios es necesario estar en contacto con el objeto o el lugar a estudiar.

Este tipo de investigación se realiza para el estudio de fenómenos o problema aún desconocido o del que se tiene muy poca información, tienden a ser más largos según el tipo de fenómeno a investigar e incluso podría necesitar trasladarse a distintos lugares para conseguir la información necesaria.

Investigación descriptiva

Según **Hernández Sampieri (2011)**, “Buscan especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis”. Esto nos quiere decir que buscan analizar las propiedades de las variables a las cuales se está refiriendo sin analizar la relación que puedan tener entre sí.

Este tipo de investigación busca describir los tipos o cualidades y perfiles de un conjunto de personas o cosas de la cual se pretende obtener un análisis, este va a servir para medir de independiente o grupal las variables.

Investigación correlacional

Según **Hernández Sampieri (2011)**, “este tipo de estudios tienen como propósito medir el grado de relación que exista entre dos o más conceptos o variables, miden cada una de ellas y después, cuantifican y analizan la vinculación. Tales correlaciones se sustentan en hipótesis sometidas a prueba.”

Este tipo de investigación busca relacionar las variables que tenemos, estas relaciones se las va a descubrir mediante varias hipótesis las cuales van a tener que probarse.

En ocasiones existe la posibilidad que cuando dos variables se correlacionan y se conoce la dimensión de esta correlación, se cuenta con suficiente información para prever, con cierto grado de posibilidad. También existe la posibilidad de que se crea que dos variables se correlacionan cuando en realidad no lo están. A este tipo de correlación se la llama Espuria un ejemplo de aquello podría ser cuando tenemos la siguiente relación: a menor volumen, menor peso. Esta correlación no es del todo exacta puesto que no necesariamente a menor volumen debe tener menor peso esto quiere decir que el volumen y el peso no están correlacionados a pesar que el estudio diga lo contrario.

Investigación explicativa

Según **Hernández Sampieri (2011)**, “van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; están dirigidos a responder a las causas de los eventos físicos o sociales, se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se da éste, o por qué dos o más variables están relacionadas.”

Se trata de un tipo de investigación la cual busca encontrar las razones, circunstancias o motivos por los cuales se genera una duda, problema, que va a ser explicado y solucionado, este estudio va a contar por lo general con dos variables o más.

Este tipo de investigación es más compleja que las anteriores ya que toman una parte de cada una de ellas para poder obtener una idea clara y darle entendimiento al problema que se está tratando.

Población

Según **Lopez Pedro (2004)**, “es el conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación. "El universo o población puede estar constituido por personas, animales, registros médicos, los nacimientos, las muestras de laboratorio, los accidentes viales entre otros". (PINEDA et al 1994:108) En nuestro campo pueden ser artículos de prensa, editoriales, películas, videos, novelas, series de televisión, programas radiales y por supuesto personas.”

Se entiende por población a un universo o grupo de personas, animales o cosas las cuales tienen propiedades específicas de las cuales se necesita obtener alguna información o fenómeno para ser estudiado el cual va a ser 100% eficiente, de esta se desprenden las muestras.

Muestra

“Es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación. Hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas, lógica y otros que se verá más adelante. La muestra es una parte representativa de la población.”

Lopez Pedro (2004).

La muestra es una pequeña porción o parte de la población de la cual se pretende realizar un estudio en particular el cual va a ser mas rapido ya que involucra menos datos pero que por consiguiente tiene un margen de error el cual dependerá del tamaño de la muestra.

La encuesta

Según **Quispe & Sanchez (2011)**, “la encuesta es una técnica de investigación que se efectúa mediante la elaboración de cuestionarios y entrevistas de manera verbal o escrita que se hace a una población, ésta generalmente se hace a un grupo de personas y pocas veces a un solo individuo, el propósito es el de obtener información mediante el acopio de datos cuyo análisis e interpretación permiten tener una idea de la realidad para sugerir hipótesis y poder dirigir las fases de investigación. Se deben complementar con otros métodos permitiendo el seguimiento de resultados inesperados validando otros métodos y profundizando en las razones de las respuestas de las personas.”

La encuesta es una técnica de investigación la cual consiste en realizar preguntas a manera de cuestionarios directos, pero de opción múltiple más no preguntas abiertas, a una cantidad específica de personas de la cual se van a obtener datos para un estudio en particular del cual se requiere despejar alguna incertidumbre.

La entrevista

“Consiste en la comunicación verbal entre el entrevistador y entrevistado con el fin de obtener datos. Debe ser previamente diseñada en función al tema de estudio, a la vez de ser planteada por el entrevistador, Según Kerlinger (1997), la entrevista del tipo estructurada será mejor que los cuestionarios auto-administrados para sondear el comportamiento de las personas, sus intenciones, sus emociones, sus actitudes y sus programas de comportamiento". **Quispe & Sanchez (2011).**

La entrevista es un diálogo en el cual por lo general intervienen dos personas, las cuales son: el entrevistador y el entrevistado, la cual se realiza con preguntas abiertas y directas buscando obtener todo tipo de información la cual el entrevistador cree son relevantes para solucionar algún fenómeno o problema específico.

Preguntas de la entrevista

DATOS GENERALES

Nombre del entrevistador:

Nombre de entrevistado:

Cargo dentro de la empresa:

Lugar y fecha:

Hora de inicio:

Hora de culminación:

- 1) ¿Tiene la empresa algún control de las cuentas por cobrar?
- 2) ¿Existe algún departamento para la recaudación de las cuentas por cobrar?
- 3) ¿Se lleva algún análisis comparativo en las cuentas por cobrar?
- 4) ¿Existe algún manual de procedimientos para dar créditos a los clientes?
- 5) ¿Cree que se están llevando a cabo controles adecuados a las cuentas por cobrar?
- 6) ¿Existen análisis de vencimiento de las cuentas por cobrar en la empresa?

- 7) ¿Cuáles son los principales motivos que generan falta de liquidez en la empresa?
- 8) ¿Se han tomado mecanismos para solucionar los problemas de liquidez?
- 9) ¿Cree que se han llevado controles adecuados de liquidez?
- 10) ¿Existen análisis de liquidez para afrontar deudas a corto plazo en la empresa?

CAPITULO IV

ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

Una vez diseñadas y formuladas las preguntas, se realiza la entrevista tanto al gerente general como al contador que son aquellas personas idóneas, capacitadas y bien informadas sobre la situación real de la empresa Tubacero S.A., esto sirve para obtener conclusiones reales y concluir con las mejores recomendaciones posibles.

En breves rasgos se puede notar que el gerente general de la compañía es un economista joven que se ha dedicado desde su titulación a emprender este negocio el cual le ocupa gran parte de su día a día, sin embargo en su afán de crecimiento ha descuidado ciertos aspectos importantes de la empresa como lo son la buena administración y cuidado de las cuentas por cobrar, mientras que el contador es un economista con experiencia que ha mostrado preocupación por dichos inconvenientes mencionados lo cual se agravó en el último periodo con un importante incremento de la cartera, motivo de varias reuniones para tomar decisiones de mejoras.

Dentro del levantamiento de información que se lleva a cabo en la empresa se ha obtenido los siguientes resultados:

**BALANCE GENERAL
TUBACERO S.A.
AL 31/12/2016**

ACTIVOS	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Variacion</u>	<u>Horizontal</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja	1.019,62	3.019,62	-2.000,00	-66,23%
Bancos	5.114,49	2.087,38	3.027,11	145,02%
Inventario	35.189,66	9.047,28	26.142,38	288,95%
Importacion en Transito	0,00	35.088,09	-35.088,09	-100,00%
Cuentas por Cobrar clientes	70.949,39	16.803,76	54.145,63	322,22%
Credito Tributario IVA	0,00	1.161,71	-1.161,71	-100,00%
Credito Tributario RENTA	0,00	591,28	-591,28	-100,00%
Otros Activos Corrientes (Diferidos)	0,00	11.356,52	-11.356,52	-100,00%
Total Activos Corrientes	112.273,16	79.155,64	33.117,52	41,84%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Software	0,00	75,00	-75,00	-100,00%
Vehiculo	22.000,00	14.000,00	8.000,00	57,14%
(-) Depreciacion	-2.800,00	0,00	-2.800,00	100,00%
Otros Activos no corrientes	12.330,30	0,00	12.330,30	100,00%
Total Activos No corrientes	31.530,30	14.075,00	17.455,30	124,02%
TOTAL ACTIVOS	<u>143.803,46</u>	<u>93.230,64</u>	<u>50.572,82</u>	54,24%

Grafico No 4: Balance General Activos 2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

**BALANCE GENERAL
TUBACERO S.A.
AL 31/12/2016**

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Variacion</u>	<u>Horizontal</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	79.293,23	73.973,68	5.319,55	7,19%
Obligacion con Instituciones Financieras	9.004,93	13.780,69	-4.775,76	-34,66%
Impuesto a la Renta por Pagar	504,84	0,00	504,84	100,00%
Participacion Trabajadores	1.974,20	65,00	1.909,20	2937,23%
Otras Cuentas por Pagar	36.932,73	0,00	36.932,73	100,00%
Total Pasivo Corriente	127.709,93	87.819,37	39.890,56	45,42%
TOTAL PASIVO	<u>127.709,93</u>	<u>87.819,37</u>	39.890,56	45,42%

PATRIMONIO

Capital	800,00	800,00	0,00	0,00%
Resultado de Ejercicios Anteriores	4.611,27	4.242,95	368,32	8,68%
Resultado del Ejercicio	10.682,26	368,32	10.313,94	2800,27%
Total Patrimonio	<u>16.093,53</u>	<u>5.411,27</u>	10.682,26	197,41%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>143.803,46</u>	<u>93.230,64</u>	50.572,82	54,24%

Grafico No 5: Balance General Pasivo y Patrimonio 2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

ESTADO DE RESULTADOS

TUBACERO S.A.

AL 31/12/2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Variacion Horizontal</u>	
INGRESOS POR:				
VENTAS:				
Ventas Netas	142.965,84	78.536,52	64.429,32	82,04%
Otros Ingresos	0,00	559,44	-559,44	-100,00%
	<hr/>	<hr/>		
TOTAL INGRESOS	142.965,84	79.095,96	63.869,88	80,75%
COSTOS:				
Inventario Inicial	9.047,28	34.200,00	-25.152,72	-73,55%
compras netas	96.347,28	47.402,12	48.945,16	103,26%
otras compras	39.899,00	0,00	39.899,00	
(-) inventario final	-35.189,66	-9.047,28	-26.142,38	288,95%
	<hr/>	<hr/>		
TOTAL COSTOS	110.103,90	72.554,84	37.549,06	51,75%
Utilidad Bruta	<hr/> 32.861,94	<hr/> 6.541,12	26.320,82	402,39%

Grafico No 6: Estado de Resultados Ingresos y costos 2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

ESTADO DE RESULTADOS

TUBACERO S.A.

AL 31/12/2016

Gastos Operacionales:	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Variacion Horizontal</u>	
Sueldo	4.597,08	4.446,36	150,72	3,39%
Aportacion IESS	947,04	915,96	31,08	3,39%
Otros gastos	11.356,52	745,48	10.611,04	1423,38%
Depreciacion de Activos Fijos	2.800,00	0,00	2.800,00	
Total Gastos Operacionales	19.700,64	6.107,80	13.592,84	222,55%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	13.161,30	26.754,14	-13.592,84	-50,81%
15% trabajadores	1.974,20	65,00	1.909,20	2937,22%
22% IMPUESTO RENTA	2.461,16	81,03	2.380,13	2937,35%
(-) CREDITO TRIBUTARIO RENTA	591,28	0,00	591,28	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	1.365,04	672,31	692,73	103,04%
IMPUESTO POR PAGAR	504,84	-591,28	1.096,12	-185,38%
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS	10.682,27	26.689,14	-16.006,88	-59,98%

Grafico No 7: Estado de Resultados gastos 2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

Se puede observar en el balance general comparativo de la compañía en el año 2016 ciertas cuentas tienden a incrementarse significativamente. Como principal punto están los activos (ver gráfico 4) que se incrementan en un 54,24% el principal motivo es que en el activo corriente hubo una variación de \$54.155,63 en las cuentas por cobrar clientes lo que en términos porcentuales es un incremento del 322,22%, además hubo un leve incremento en bancos con una variación de \$3.027,11 lo que en términos porcentuales es 145,02% pero que no es suficiente para la gran cantidad de cuentas por cobrar que existen.

En el pasivo (ver gráfico 5) se puede observar un gran incremento en las cuentas por pagar a trabajadores esto debido a las ventas que hubo a crédito sin ningún tipo de control, sin embargo, este rubro en términos monetarios significa el aumento de solo \$1909.20, otra cuenta del pasivo que tuvo un aumento significativo ha sido la de otras cuentas por pagar que son obligaciones producto de compras de mercadería que ya se ha vendido pero que aún no se ha cobrado.

Por último, se puede observar que en el patrimonio (ver gráfico 5) hubo un importante incremento la cuenta utilidad del ejercicio puesto que como se sabe se vendió bastante mercadería a crédito lo cual infló las ventas y por lo tanto ingresos.

En el estado de resultados (ver gráfico 6) como ya se dijo las ventas tuvieron un incremento muy importante del 82.04% representando esto una variación de \$64.429.32, teniendo en cuenta que al principio del periodo había una importante cantidad de mercadería en tránsito esto nos da como resultado que los costos de venta no sean tan altos y utilidad bruta se incremente en 402,39% sin embargo esta cantidad es mentirosa puesto que la mayoría no se cobró.

En cuanto a los gastos (ver gráfico 7) no hay mayores variaciones, se incrementaron otros gastos debido a la gestión administrativa para vender los principales fueron transporte, suministros, gestiones.

Índice de Liquidez. – Es la capacidad que posee una empresa para enfrentar sus deudas más cercanas.

El índice de liquidez nos permite conocer la disponibilidad de efectivo con el que cuenta la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{112.273,16}{127.709,93}$$

$$\text{Ratio de Liquidez} = 0,8791$$

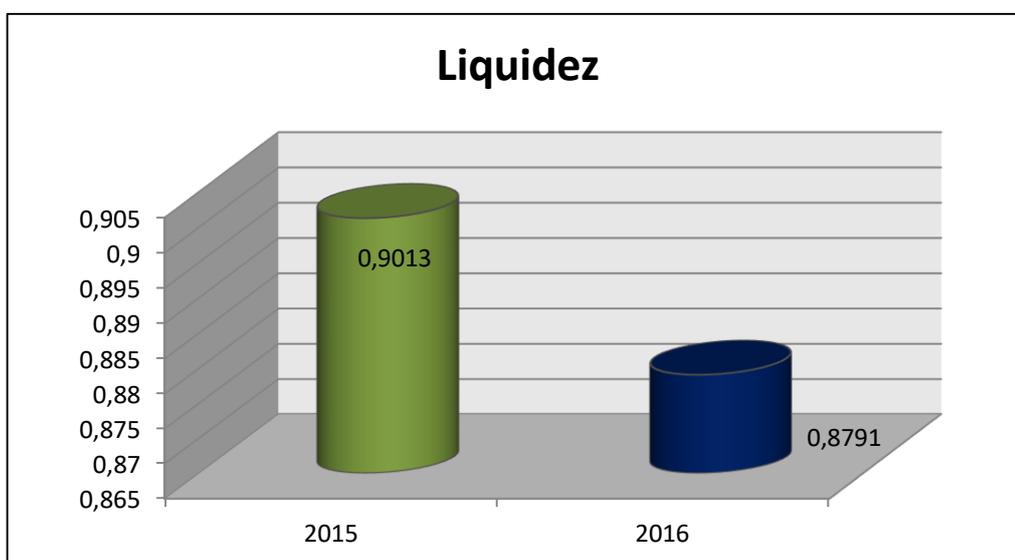


Gráfico No 8: Liquidez 2015-2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

Con relación al gráfico 8 se puede observar que el activo corriente constituye 0,87 veces el pasivo corriente, lo que significa que por cada \$1,00 de deuda tenemos disponible \$0,87 para pagarla. Es decir la

empresa no cuenta con la suficiente solvencia para afrontar sus deudas a corto plazo. Cabe mencionar que las cuentas por cobrar constituyen el 63,19% del total de activos corrientes lo cual nos pone en evidencia que la liquidez de la compañía depende mucho de la capacidad que tenga la misma para hacer efectivas las cuentas por cobrar.

Ratio Prueba Ácida. - Es un indicador o razón que al suprimir del activo corriente ciertas cuentas contables que tardan más en convertirse en efectivo, proporciona una medida más rigurosa de la capacidad de pago de una compañía en el corto plazo. Es algo más inflexible que la de liquidez y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{77.083,50}{127.709,93}$$

$$\text{Prueba Ácida} = 0,6035$$

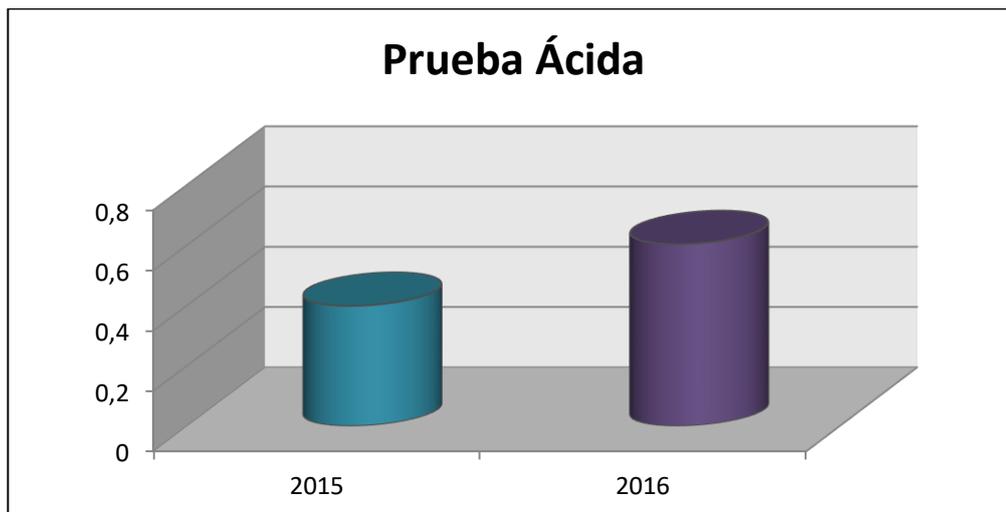


Grafico No 9: Prueba Ácida 2015-2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

Con relación al gráfico 9 se puede concluir que por cada \$1,00 que la empresa debe pagar a corto plazo, tiene disponible en bancos \$0,60 para pagarlo sin vender su mercadería. En este punto podemos ver que en comparación con el año inmediato anterior hay un incremento, pero sin embargo no es suficiente para suplir todas las necesidades.

Ratio Prueba Defensiva. – Se lo usa para medir la capacidad que tiene la compañía para operar con sus activos más solventes es decir su dinero en efectivo y sin recurrir a la venta en corto plazo.

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{6.134,11}{127.709,93}$$

$$\text{Prueba Defensiva} = 0,0480$$

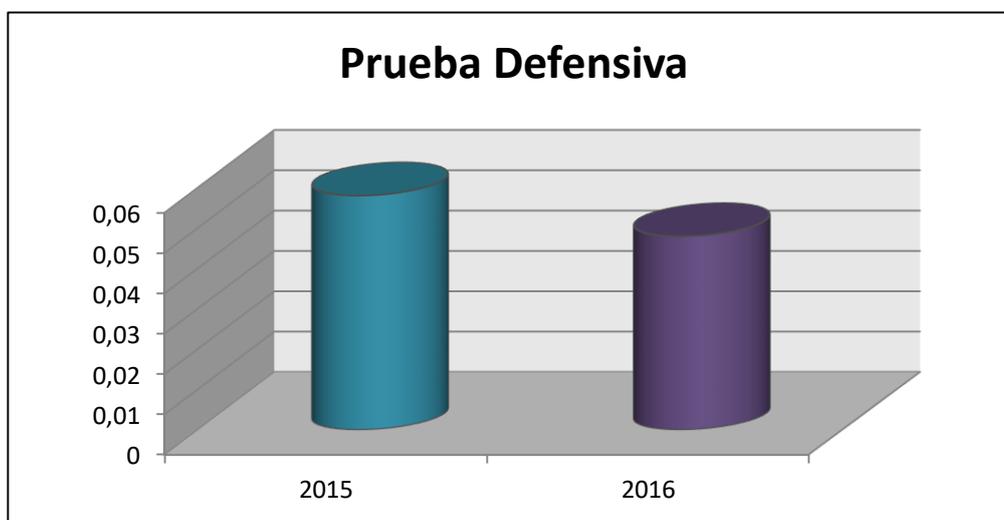


Gráfico No 10: Prueba Defensiva 2015-2016

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

Con relación al gráfico 10 se puede concluir que por cada \$1,00 que la empresa debe pagar a corto plazo, tiene disponible en bancos \$0,04 para pagarlo sin vender su mercadería. Este análisis revela que para la

empresa el dinero en bancos no representa un fuerte rubro en el cual apoyarse para afrontar sus problemas de liquidez.

Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar. - Este indicador muestra o mide la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el periodo analizado, este se calcula dividiendo el monto total de las ventas con el total de cuentas por cobrar.

2016

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{142.965,84}{70.949,39}$$

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = 2,0150$$

2015

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{78.536,52}{16.803,76}$$

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = 4,6737$$

Ciclo promedio en que se realiza un cobra durante el ejercicio económico.

Rotación de cuentas por cobrar	2015	2016
Días del periodo	360	360
Rotación de Cuentas por Cobrar	4,6737	2,0150
360/Rotación de cuentas por cobrar	77,02	178,66

Tabla No 4: Rotación de cuentas por cobrar

Elaborado por: Jonathan Rodríguez Lazo

La rotación de cuentas por cobrar señala un problema en la recuperación de la cartera, ya que en el año 2015 la rotación de la cartera se realizaba 4,67 veces al año y cada 77,02 días; mientras que en el año 2016 se redujo a 2,01 y cada 178,66 días. Este análisis deja como evidencia que es necesario para la compañía realizar un plan de mejoras en el cual se busque corregir las falencias del manejo de los créditos.

Obteniendo los resultados de los análisis financieros y poniendo en evidencia el problema de la realización de las cuentas por cobrar se ha realizado una entrevista con los principales empleados de la empresa como lo son el contador y el gerente general.

Entrevista #1

Empresa: TUBACERO S.A.

Nombre del entrevistador: Jonathan Rodríguez

Nombre de entrevistado: Xavier Escudero

Cargo dentro de la empresa: Gerente general

Lugar y fecha: Guayaquil, 10 de mayo del 2017

Hora de inicio: 09:00 AM

Hora de culminación: 10:00 AM

Pregunta #1

¿Tiene la empresa algún control de las cuentas por cobrar?

Res. Hay una persona encargada de llevar un registro de los clientes y el saldo que tienen por pagar.

Pregunta #2

¿Existe algún departamento para la recaudación de las cuentas por cobrar?

Res. No existe departamento de cobranzas ya que se tendría que hacer algunas inversiones como en equipos y personal.

Pregunta #3

¿Se lleva algún análisis comparativo en las cuentas por cobrar?

Res. Sí, en los estados financieros que se realizan cada cierto tiempo se hacen comparaciones con el periodo inmediato anterior.

Pregunta #4

¿Existe algún manual de procedimientos para dar créditos a los clientes?

Res. No existe ningún manual de procedimientos por lo general las decisiones se toman al momento, además de que la creación de un manual supone inversión.

Pregunta #5

¿Cree que se están llevando a cabo controles adecuados a las cuentas por cobrar?

Res. Considero que no están del todo bien ya que esa es la principal causa por la que en ocasiones nos hace falta solvencia.

Pregunta #6

¿Existen análisis de vencimiento de las cuentas por cobrar en la empresa?

Res. No existen este tipo de análisis por el momento

Pregunta #7

¿Cuáles son los principales motivos que generan falta de liquidez en la empresa?

Res. El principal motivo es el incumplimiento de parte de algunos clientes al tiempo de crédito establecido al momento de vender nuestros productos.

Pregunta #8

¿Se han tomado mecanismos para solucionar los problemas de liquidez?

Res. Se ha empezado con dejar de otorgar demasiado crédito a aquellos clientes que tienen cantidades importantes por pagar a nuestra empresa.

Pregunta #9

¿Cree que se han llevado controles adecuados de liquidez?

Res. En parte se ha tratado de reducir los gastos para de esa manera aprovechar en cubrir las necesidades principales.

Pregunta #10

¿Existen análisis de liquidez para afrontar deudas a corto plazo en la empresa?

Res. No se ha realizado análisis de liquidez hasta el momento en la empresa pero hemos pensado en realizarlos.

Entrevista #2

Empresa: TUBACERO S.A.

Nombre del entrevistador: Jonathan Rodríguez

Nombre de entrevistado: Virgilio Escudero

Cargo dentro de la empresa: Contador

Lugar y fecha: Guayaquil, 10 de mayo del 2017

Hora de inicio: 10:00 AM

Hora de culminación: 11:00 AM

Pregunta #1

¿Tiene la empresa algún control de las cuentas por cobrar?

Res. Las cuentas por cobrar no tienen un control tan adecuado ya que solo se manejan saldos por cobrar, más no tenemos una política establecida.

Pregunta #2

¿Existe algún departamento para la recaudación de las cuentas por cobrar?

Res. No tenemos departamento de recaudaciones ni tampoco existe alguien específico que realice esta tarea.

Pregunta #3

¿Se lleva algún análisis comparativo en las cuentas por cobrar?

Res. Sí, al momento de realizar el balance general y el estado de pérdidas y ganancias se realiza el respectivo corte con el periodo pasado para comparar los posibles aumentos o disminuciones en las cuentas.

Pregunta #4

¿Existe algún manual de procedimientos para dar créditos a los clientes?

Res. No, aunque es algo que necesitamos para controlar mejor el nivel de crédito que la empresa otorga.

Pregunta #5

¿Cree que se están llevando a cabo controles adecuados a las cuentas por cobrar?

Res. Me parece que no se está llevando controles adecuados debido a que la misma persona que vende es la que cobra por lo que tiende a descuidar la cartera.

Pregunta #6

¿Existen análisis de vencimiento de las cuentas por cobrar en la empresa?

Res. No existen análisis de vencimiento esos controles son lo que necesita la empresa para mejorar el control de cartera vencida.

Pregunta #7

¿Cuáles son los principales motivos que generan falta de liquidez en la empresa?

Res. Existen dos motivos principales el primero es la falta de una política de otorgamiento de crédito a nuestros clientes y la segunda es el desvío de dinero que pasa a manos de la administración en vez de re invertirse.

Pregunta #8

¿Se han tomado mecanismos para solucionar los problemas de liquidez?

Res. Por el momento se ha estado llamando a los clientes para cobrar deudas vencidas.

Pregunta #9

¿Cree que se han llevado controles adecuados de liquidez?

Res. No se ha realizado los controles adecuados ya que de lo contrario la empresa no estaría afrontando tantas dificultades económicas.

Pregunta #10

¿Existen análisis de liquidez para afrontar deudas a corto plazo en la empresa?

Res. No se han realizado pero sabemos que debemos hacerlo para este periodo contable.

Plan de Mejoras

Este proyecto se ha realizado con la intención de ayudar a solucionar los principales problemas que enfrenta la empresa Tubacero S.A. por la iliquidez generada por la falta de políticas y procedimientos en el manejo de las cuentas por cobrar, de esta manera se pretende que la compañía recupere gran parte de su cartera vencida y obtenga mayor rentabilidad a mediano plazo.

Este plan consiste en lo siguiente:

- 1) Implantar políticas y procedimientos de crédito y cobranzas para reducir significativamente el deterioro de las cuentas por cobrar.
- 2) Buscar personal capacitado o capacitar al personal disponible en el área de crédito para mejorar las cobranzas
- 3) Establecer mecanismos de recuperación de la cartera acorde a los tipos de clientes, al entorno social, político y financiero que tenga el país teniendo en cuenta que estos factores forman parte de la realidad económica de las empresas.
- 4) Establecer mecanismos de recuperación de la cartera acorde a los tipos de clientes, al entorno social, político y financiero que tenga el país teniendo en cuenta que estos factores forman parte de la realidad económica de las empresas.

- 5) Valorizar la información obtenida en el estudio, por ser una fuente de estudio que facilitará encontrar errores, corregir y también recomendar mejoras en los procesos de recuperación de las inversiones de la compañía.

Para poder realizar estos cambios vistos en los cinco puntos anteriormente mencionados es necesario tomar las siguientes acciones las cuales deberá tener presente todo el personal que labora en esta compañía, que son los siguientes:

- Tener la información actualizada de todas las facturas pendientes de cobro organizada por fecha, clientes y saldos.
- Elaborar políticas y procedimientos de crédito y cobranzas.
- Implementar análisis de otorgamiento de crédito para saber si es factible realizarlo.
- Control constante mediante reportes de cartera vencida.

Esta propuesta es factible ya que no requiere gran desembolso de dinero, además el administrador ya ha tenido en mente contratar personal que se encargue del área de cobranzas, todo esto constituye una inversión ya que todos estos cambios van a otorgar mayor rentabilidad al mejorar los ingresos en las gestiones que se realicen.

PLAN DE MEJORAS

Oportunidad de mejora:	Optimizar la recuperación de las cuentas por cobrar				
Meta:	Incrementar el índice de liquidez				
Responsable:	Jonathan Rodríguez Lazo				
¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Dónde?	¿Cuándo?
Optimizar la recuperación de cuentas por cobrar para incrementar el índice de liquidez	Gerente General Econ. Xavier Escudero y contador Econ. Virgilio Escudero	Estableciendo políticas de crédito y cobranza Buscar personal capacitado o capacitar al personal disponible en las áreas de crédito para mejorar las cobranzas Establecer mecanismos de recuperación de la cartera acorde a los tipos de clientes, al entorno social, político y financiero que tenga el país.	Por qué al optimizar la cartera se incrementará la rentabilidad. Por qué con un personal capacitado la cobranza será efectiva y oportuna. Por qué el otorgamiento de crédito debe ser acorde al cliente y al entorno en que se desenvuelve la empresa para ser efectivo.	TUBACERO S.A. Oficina principal de la compañía TUBACERO S.A.	En el periodo actual 2017

EVALUACION IMPACTO

CONCLUSIONES

Teniendo en cuenta las preguntas y respuestas obtenidas en la entrevista anterior se puede concluir que los principales problemas de la empresa son los siguientes:

- La empresa no cuenta con área de crédito y cobranzas, por lo cual se ve afectada la recuperación de la cartera, tampoco existe una persona fija que se encargue de dicho problema.
- La gestión de las cuentas por cobrar no es eficiente por lo que cuando se vende a crédito no hay la certeza de que se va a cobrar en los plazos establecidos.
- No existe manual de funciones o políticas y procedimientos para el personal, por lo cual el otorgamiento de crédito se lo hace según el criterio personal del vendedor.

RECOMENDACIONES

Una vez expuestas las principales falencias que tiene la empresa se establecen las siguientes recomendaciones para solucionarlas.

- Establecer un área de crédito y cobranza, contratar personal capacitado o en su defecto capacitar al personal para realizar esta tarea la cual es de vital importancia para la liquidez de la empresa.
- Emplear un control adecuado y con el personal idóneo, estos deberán inspeccionar y conciliar cada cierto tiempo los saldos de las cuentas para agilizar la gestión de cobranza.
- Crear políticas y procedimientos que le permitan al área de crédito y cobranza establecer los parámetros necesarios para saber cuándo es conveniente otorgar un crédito, de esa manera disminuirá la probabilidad de existir cuentas incobrables.

Bibliografía

- Aching Guzman, C. (2005). Ratios financieros para el analisis de los estados financieros. *GestioPolis*, 1-5.
- Alzate, J. (2009). *Capital social, descentralizacion y modernización del Estado*. Honolulu, Hawaii: 1.
- Casto, J., Samoano, J. M., Buitriago, K., Suarez, F., & Ravelo, A. (12 de 2008). *Historia de la Contabilidad*. Obtenido de Universidad Alejandro Humboldt.
- Chavez, B. (21 de Noviembre de 2012). *Slideshare*. Obtenido de Slideshare cuentas por cobrar: <https://es.slideshare.net/segarve/cuentasporcobrar>
- Coronel Chevez, J. C. (02 de Septiembre de 2013). *Repositorio digital Universidad de Loja*. Obtenido de Repositorio digital Universidad de Loja: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/1909?mode=full>
- Fierro M., A. M. (2009). *Contabilidad de Activos Segunda Edición*. Bogotá: Ecoe Ediciones .
- Fierro M., A. M. (2009). *Contabilidad de pasivo Segunda edición*. Ecoe Ediciones.
- Flores, E. (08 de Octubre de 2012). *Actualicese*. Obtenido de Definicion de patrimonio en NIIF: <http://actualicese.com/respuestas/definicion-de-patrimonio-en-niif/>
- Gonzalez, A., & Vera, E. (16 de Mayo de 2013). Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y la rentabilidad de la empresa Hierros San Felix C.A., periodo 2011. *Incidencia de la gestión de las cuentas por*

cobrar en la liquidez y la rentabilidad de la empresa Hierros San Felix C.A., periodo 2011. Guayana, Bolívar, Venezuela.

Guzmán, C. A. (2006). *Ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia.* . Prociencia y cultura S.A.

Hernández, S. (23 de Marzo de 2011). *Metodologia de la Investigación.*

Recuperado el 26 de Enero de 2017, de Metodología de la Investigación:

<https://sites.google.com/site/metodologiadelainvestigacionb7/capitulo-5-sampieri>

Horngren, C., Harrison Jr., W., & Smith Bamber , L. (2003). *Contabilidad Quinta Edición* . USA: Pearson Prentice Hall.

Lopez, P. L. (2004). POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO. *Scielo*,

http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012.

Meings, R., Better, M., Haka , S., & Williams , J. (2001). *Contabilidad La base para la toma de decisiones gerenciales.* USA: Mac graw Hill.

Moncayo, C. (27 de Junio de 2016). *INSTITUTO NACIONAL DE CONTADORES*

PUBLICOS COLOMBIA. Obtenido de Definición de activos y pasivos en las normas internacionales de información financiera (NIIF):

<https://www.incp.org.co/definicion-de-activos-y-pasivos-en-las-normas-internacionales-de-informacion-financiera-niif/>

Nunes, P. (15 de Marzo de 2015). *knoow.net.* Obtenido de *knoow.net* ciencias economicas y comerciales:

<http://www.old.knoow.net/es/cieeconcom/economia/liquidez.htm>

- Quispe, D., & Sanchez, G. (2011). Encuestas y entrevistas en investigación científica. *Revistas Bolivarianas*,
http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?pid=S2304-37682011000700009&script=sci_arttext.
- Rincon Soto, C. A., Lasso Marmolejo, G., & Parrado Bolaños, Á. (2009). *Contabilidad Siglo XXI Segunda Edición*. Bogotá D.C.: Ecoe Ediciones.
- Sarmiento Matamoros, B. M. (Enero de 2007) https://www.researchgate.net/publication/44841749_Analisis_tecnico_de_las_cuentas_por_cobrar_de_una_empresa_mediana_del_sector_comercial_al_31_de_Diciembre_del_2005). *Análisis técnico de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de Diciembre del 2005*. Obtenido de Análisis técnico de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de Diciembre del 2005:
https://www.researchgate.net/publication/44841749_Analisis_tecnico_de_las_cuentas_por_cobrar_de_una_empresa_mediana_del_sector_comercial_al_31_de_Diciembre_del_2005
- Sarmiento, B. (2007). *ESPOL*. Recuperado el 03 de Enero de 2017, de Tesis de Grado Seminarios de Graduación: Auditoria Financiera - Auditoria Tributaria:
<https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/10832/3/ESPOL.pdf>
- Servicio de Rentas Internas. (25 de 01 de 2017). *Servicio de Rentas Internas*. Recuperado el 25 de 01 de 2017, de Servicio de Rentas Internas:
<http://www.sri.gob.ec/de/32>

- Soto, B. (17 de Septiembre de 2015). *Gestion Org*. Recuperado el 25 de Enero de 2017, de Gestion Org: <http://www.gestion.org/economia-empresa/creacion-de-empresas/6001/que-son-las-pymes/>
- Vivar, K., & Sangolqui, E. (2010). La administracion de las cuentas por cobrar en la empresa comercial vivar. *La administracion de las cuentas por cobrar en la empresa comercial vivar*. Cuenca, Azuay, Ecuador.
- Zapata, P. (28 de Noviembre de 2013). *Prezi.com*. Recuperado el 25 de Abril de 2017, de Prezi.com: <https://prezi.com/togoy7le4qaj/segun-pedro-zapata-sanchez-la-contabilidad/>

ANEXOS

Anexo 1 Carta de autorización de la empresa

Guayaquil, 04 de Enero del 2017

Ec. Xavier Escudero
Gerente general
TUBACERO S. A
Ciudad

Por medio de la presente,

Yo Jonathan Rodriguez Lazo con numero de cedula 093061142-1, solicito con su debido permiso realizar el Proyecto de grado en su prestigiosa empresa TUBACERO S.A., y acceso a la misma con fines de obtener información que me permita desarrollar mi proyecto de trabajo de grado.

Dado que TUBACERO S.A., es una empresa que se dedica como actividad principal a la venta al por mayor y menor de artículos de acero, mi Proyecto de Grado sobre el tema de investigación está relacionado con la falta de liquidez por falencias en el manejo de las cuentas por cobrar.

Agradezco de antemano su atención a esta solicitud.

Atentamente,

Jonathan Rodríguez Lazo