



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

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

TECNÓLOGO SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**PROPUESTA DE MEJORAS A LA RECUPERACIÓN DE LAS
CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA DISTRIBUCIONES
“TEJEDOR ARÉVALO”, DEL CANTÓN BALAO.**

Autor: Heras Tejedor Mildred Camila

Tutor: Dr. C. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificación de la aceptación del tutor.....	iv
Índice general.....	v
Índice de figuras.....	vii
Índice de cuadros.....	viii

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	2
Delimitación del problema.....	4
Formulación del problema.....	4
Objetivos de la investigación.....	5
Objetivos general.....	5
Objetivos específicos.....	5
Justificación de la investigación.....	6

CAPÍTULO II

MARCO TEÒRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos.....	7
Antecedentes referenciales.....	15
Fundamentación legal.....	21
Variables de la investigación.....	21
Definiciones conceptuales.....	25

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

Presentación de la empresa.....	27
Diseño de la investigación.....	30
Tipos de investigación.....	30
Técnicas de investigación.....	32
Procedimiento de la investigación.....	32

CAPÍTULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis e interpretación de los resultados.....	40
Plan de mejoras.....	45
Conclusiones.....	50
Recomendaciones.....	51
Bibliografía.....	52

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Logo Distribuciones Tejedor Arévalo -----	31
Figura 2 Estructura Organizativa -----	32
Figura 3 Proveedores -----	33
Figura 4 Rotación de las cuentas por Cobrar -----	42

INDICE DE CUADRO

Cuadro 1 Planilla de Trabajadores-----	32
Cuadro 2 Estados Financiero comparativo -----	39
Cuadro 3 Estado de Resultado -----	40
Cuadro 4 Plan de Mejora -----	44

CAPITULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

En el mundo globalizado las empresas utilizan mecanismos y técnicas que permitan mejorar el desarrollo de las actividades, se enfocan en la importancia del buen uso de sus recursos financieros, como respuesta a los continuos cambios y mantener la empresa en marcha, ofreciendo bienes o servicios para generar altos niveles de rentabilidad, liquidez, estabilizando su permanencia y competitividad en el mercado (Duque, 2017).

En las empresas a nivel nacional e internacional aplican métodos de análisis financiero para la medición a través de sus resultados, determinan la situación actual de la empresa es decir la liquidez dando a conocer la evolución de la empresa. Por medio de la liquidez se determinan la capacidad financiera para generar flujos de fondos y cumplir con sus obligaciones a corto plazo, también es importante la aplicación de otros indicadores financieros que dan a conocer los rendimientos esperados para el desarrollo de la empresa (Toro, 2014).

Las Cuentas por Cobrar representan el crédito que concede la empresa a sus clientes, el pago a corto plazo. Las empresas invierten en cuentas por cobrar un alto porcentaje de sus activos, es necesario verificar si los procesos son adecuados y eficaces, si el sistema implantado satisface la necesidad de la empresa (Vargas, 2007).

En las cuentas de los clientes corre un riesgo que implica para muchos negocios una incertidumbre de cobro difícil de asumir, por lo que genera las cuentas incobrables o retrasos en el cobro (Brachifield, 2009). Las empresas generan sus ventas de bienes o servicios a créditos o efectivo,

cabe recalcar que se obtiene cuentas por cobrar es decir un derecho que tiene la entidad hacia el cliente que aún no se han materializado, pero lo cierto es que la morosidad no es tan solo una cuestión de falta de capacidad financiera sino también de los acuerdos comerciales en que se basan los créditos.

Con los aportes realizados por los autores mencionamos, se entiende que las cuentas por cobrar es el motor del movimiento de toda actividad de las empresas, a lo cual se debería ser muy precavido a quien generar créditos.

Ubicación del problema

En Ecuador las entidades comerciales se basan en las ventas a crédito y con ello aparecen las cuentas por cobrar, constituyendo uno de los principales ingresos para las empresas, mismos que se dan durante una relación comercial permitiendo establecer derechos y obligaciones sobre los clientes, es decir ofreciendo cómodas formas de pago creando beneficios para ambas partes. En ocasiones este aspecto genera controversias ya que a la hora de recuperar cartera es cuando el cliente debe hacer frente al pago de sus deudas, y es aquí, cuando muchas veces el incumplimiento de ella da paso a la morosidad, por ende, afecta directamente a la liquidez de la empresa, ya que al no tener ingresos obstaculiza sus propias obligaciones. Por esta razón las empresas se han visto obligadas a crear políticas que permite la apertura de créditos y a su vez la recuperación de cartera.

En la sociedad de Balao esta forma de ingresos se ve a menudo, ya que las pequeñas y medianas empresas trabajan con la modalidad a créditos, lo que ha permitido que la actividad comercial crezca. La presente investigación se desarrolla en la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, que se dedica a la venta al por menor de materiales de construcción inicia sus actividades en el año 2010. La empresa se encuentra ubicada en la Vía Panamericana s/n, cantón Balao.

Actualmente la empresa tiene problemas en la recuperación de los créditos otorgados a sus clientes, de allí que el objetivo de la investigación es determinar si las cuentas por cobrar son excesivas e identificar sus deficiencias para la elaboración de una propuesta que ayude a mejorar la recaudación de recursos propios.

Situación conflicto

La empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, ubicada en el Cantón Balao ofreciendo a la sociedad la venta de materiales de construcción. La entidad otorga créditos a sus clientes generando un lazo o compromiso con el cliente.

La recuperación de cuentas por cobrar se ha convertido como un problema financiero, dando a conocer los riesgos en convertirse en cuentas incobrables o atraso al cobrar lentamente.

En la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, se evidencia el atraso en la recuperación de las Cuentas por Cobrar lo que genera problemas financieros, específicamente en la liquidez anual de la empresa.

La problemática planteada en la recuperación de cuentas por cobrar se evidencia de la siguiente manera:

- 1) La dificultad del manejo de cobro de las cuentas sin saldarse, incrementando su valor; radica también a la falta de proceso de la cobranza.
- 2) Existe la posibilidad de que la cuenta se vuelva incobrable, o bien se recupere lentamente; sin llegar proceso judicial, ya que eso ocasionaría gastos para la empresa.
- 3) La recuperación de las cuentas no se realiza a tiempo, la empresa pierde la capacidad de cumplir con sus obligaciones, debido a la falta de liquidez.
- 4) No hay política de cuentas por cobrar a los clientes, de lo cual nos permitirá analizar y proceder entregar crédito a los clientes.

Formulación problema

¿Cómo inciden el atraso en la recuperación cuentas por cobrar en la liquidez anual de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, ubicada en cantón Balao, provincia del Guayas, en el periodo año 2021?

Variable independiente: Cuentas por cobrar

Variable dependiente: Liquidez anual

Delimitación del problema

Campo: Financiero

Área: Cuentas por Cobrar

Aspectos: Recuperación, liquidez anual

Contexto: Empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”

Cantón: Balao

Provincia: Guayas

Año: 2021

Tema: Propuesta de mejoras a la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa distribuciones “Tejedor Arévalo”, del cantón Balao.

Objetivo general

Elaborar mejoras a la recuperación de las cuentas por cobrar para incrementar la liquidez anual de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, ubicada en cantón Balao.

Objetivos específicos

- ✓ Sustentar desde la teoría financiera la relación que existe la recuperación de las cuentas por cobrar y la liquidez anual en las empresas.
- ✓ Analizar el nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”

- ✓ Diseñar un plan de mejoras a la recuperación de las cuentas por cobrar que contribuya a incrementar la liquidez anual de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”

Justificación e importancia

Es importante realizar este proyecto de investigación está dirigido a la recuperación de cuentas por cobrar en la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, y mediante el diseño de propuestas de mejoras, la empresa tiene la posibilidad a mejorar el nivel de liquidez

Cabe destacar que la lenta recuperación de cuentas por cobrar genera problemas financieros en la liquidez anual de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, para dar una solución es necesario realizar una propuesta de mejoras, basada en los resultados del análisis con el uso de indicadores financieros donde se indique el nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar y como afectan en la liquidez anual de la empresa.

Normalmente, en la justificación de una investigación se hace referencia a los criterios para evaluar el potencial de una investigación:

Conveniencia ¿Qué tan conveniente es la investigación?; ¿para qué sirve? Para llevar un mejor control del proceso de cobranza.

Relevancia social ¿Cuál es su trascendencia para la sociedad?, ¿quiénes se beneficiarán con los resultados de la investigación?, ¿de qué modo? En decir, ¿qué alcance social tiene? La empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo” se beneficiará con herramienta de control, y una calidad de los servicios dentro de la empresa, y en los clientes.

Implicaciones prácticas ¿Ayudará a resolver algún problema real?, ¿tiene implicaciones trascendentales para una amplia gama de problemas prácticos? El problema principal en la cobranza y la falta de liquidez.

Utilidad metodológica ¿La investigación puede ayudar a crear un nuevo instrumento para recolectar o analizar datos?, ¿ayuda a la definición de un concepto, ambiente, contexto variable o relación entre variables?, ¿pueden lograrse con ella mejoras en la forma de experimentar con una o más

variables?, ¿sugiere cómo estudiar más adecuadamente una población?, ¿puede ayudar a mezclar los enfoques cuantitativos y cualitativos para enriquecer la búsqueda de conocimiento? Mientras más halla herramienta de trabajo, más control habrá y los riesgos serán mínimo, y todo tipo de investigación ayuda, dependiendo el caso.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

Antecedentes históricos

La contabilidad se desarrolló del mercado o intercambio de mercancías, llamado trueque, y proceden a realizar registros o control de lo que se da o se recibe, donde se pone en práctica la teoría de la doble partida. Debido a las necesidades de la sociedad, el crecimiento económico en la compra y venta de bienes, propiedades y recursos, dado consigo la creación de créditos (Guerrero & Galindo, 2020).

La contabilidad en sus inicios se desarrolló en las grandes civilizaciones, siendo como principal Mesopotamia en el año 6000 a.C, donde aparecen las primeras escrituras, los números, y las primeras medidas. A su vez, Egipto a través de la escritura hierática fue la base, para que las demás civilizaciones se inspiren en mejorar sus formas de llevar la contabilidad, como es el caso de Grecia, que en el año 500 a. C, ya desarrolla un sistema contable para las necesidades gubernamentales y comerciales, basado en el control meticuloso de los libros, mismos que eran llevados por el clero (Avila J. J., 2007).

En el siglo XV una de las grandes figuras conocido como el padre la contabilidad fue Luca Pacioli sus acontecimientos se basaron en la técnica contable, es decir en un sistema de registro o contabilización de mercaderías considerado como base de la contabilidad. La partida doble se dio conocer en algunos países y ha perdurado hasta nuestros días (Padilla, 2014).

En 1840, la contabilidad es considerada el “siglo de los contrastes” por su importante esfuerzo para elevar la contabilidad a la altura de una técnica científica. La técnica contable en el siglo XX busca implementar nuevas

disciplinas de la organización científica y la economía de la empresa. Además, el desarrollo de las nuevas tecnologías de la información se implementa a las necesidades de la sociedad y a los actuales niveles de conocimiento del humano (Ochoa, Quintanilla, & Bermudez, 2015).

El inicio de la contabilidad en el Ecuador aparece con la necesidad que toda persona tiene para realizar una actividad ya sea comprar, vender, o fabricar un producto, esta acción obligo al hombre a buscar la manera de cómo llevar sus cuentas para proteger su economía. Para hablar de la ciencia contable y su trayectoria en Ecuador debemos hacer referencia a toda la carga histórica que el suelo ecuatoriano lleva desde sus remanentes preincaicos hasta la actualidad según Sánchez M. (2018).

En esta misma etapa y continuando con el hecho histórico de la contabilidad en Ecuador, Según Sánchez D. (2018) refiere que ha transitado por cinco periodos a partir de la colonia hasta la actualidad: en primer lugar, se ubica el periodo colonial época que Ecuador desarrollaba su actividad minera la exportación de metales preciosos, y se implanto las reformas borbónicas alguna de ellas eran: el establecimiento de tributos, por ejemplo el estanco de aguardiente.

La contabilidad evoluciono históricamente a medida que surgieron las necesidades, y los cambios en su técnica y sus conceptos ocurrieron gradualmente. Pero han sido necesarias nuevas prácticas contabilistas al nivel de instituciones y relaciones económicas cambiantes y a la misma altura de los objetivos de la contabilidad, también cambiantes. Sin embargo, continuar en uso muchas técnicas y conceptos después de haber cesado las condiciones que los hicieron necesarios según Rodríguez J. (2012)

Las cuentas por cobrar se encuentran dentro de los activos corrientes, considerando que su recuperación no supera un año, este tipo de cuenta se genera por los créditos otorgados a los clientes al momento de generarse la venta del bien o del servicio, la no de recuperación de la mismas con lleva un riesgo para la empresa, ya que cuenta con dicho flujo para cubrir otras operaciones a corto plazo según (Shirley, 2017).

Según el autor, al no lograr la recuperación de la cartera en determinado tiempo, puede llegar a desfinanciar a la empresa, dando así a la contratación de créditos bancarios y de esta manera puede llegar a desfinanciar a la empresa, dando así a la contratación de créditos bancarios y consecuencia el aumento de los gastos financieros.

En la contabilidad, las cuentas por cobrar son derechos de cobro que posee una entidad sobre terceros hasta una fecha determinada según (Editorial Grudemi, 2020).

El crédito comercial, es el financiamiento que realiza una empresa a sus clientes como una forma de facilitar la venta de sus productos, consiste en la entrega del producto o servicio a cambio de la promesa de reembolsar a un tiempo determinado su valor.

Antecedentes teóricos

Contabilidad Financiera

La contabilidad nace con las actividades comerciales en los tiempos antiguos bajo la necesidad de agilizar los registros contables, y, Luca Pacioli ha sido reconocido como uno de los principales representantes de la contabilidad, con su método de partida doble, conocido hoy en día como registros contables.

La contabilidad financiera, es un sistema que permite a las empresas llevar los registros contables y el control de la empresa, obteniendo como

resultado el estado de la situación financiera, con el objetivo de cumplir con las obligaciones tributarias, dando a conocer la evolución de la entidad (Mallo Rodriguez & Pulido Alvarez, 2008).

La contabilidad financiera, se expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, regulada por las normas de información financiera. Sus acontecimientos económicos que proporcionan información útil y segura para la toma de decisiones (Cantu & Andrade de Guajardo, 2014).

El objetivo de la contabilidad financiera, es suministrar información sobre la situación económica y financiera de la empresa para la obtención de resultados durante un periodo determinado (Garcia, Gonzales, & Astorga, 2008).

La contabilidad financiera es una disciplina, que se encarga de recolectar, clasificar, y analizar la información de las transacciones realizadas por la empresa, para facilitar la toma de decisiones pertinentes para mantener o elevar el patrimonio financiero de la entidad.

Objetivos de la contabilidad financiera

Generar documentos contables e información sobre la situación financiera de la entidad con el fin de conocer sus resultados para la toma de decisiones (Thompson, s.f).

Ejercer información para la elaboración de predicciones sobre las consecuencias de los acontecimientos pasados, en la confirmación o modificación de expectativas (Valencia, s.f).

- ✓ Registra absolutamente todas las operaciones económicas y financieras que se dan dentro de una empresa al realizar su actividad empresarial, además, el registro será histórico, sistemático y se hará de manera veraz.

- ✓ La contabilidad financiera está hecha para presentarse a agentes externos a la empresa interesados en unos aspectos económico financieros básicos de la empresa, por multitud de motivos, por querer invertir en la empresa y formar parte de ella como socio; por analizar si es una empresa insolvente y otorgarle un préstamo, etc., por tanto la contabilidad financiera tiene como objetivo mostrar los ratios más relevantes de una empresa y que muestran la realidad de ella, para mostrarle a tercero según (Nuñez, 2018).

Proporcionar información real y veraz para facilitar la toma de decisiones, a través de los estados financieros, la contabilidad financiera ofrece información muy valiosa dotando de racionalidad cualquier decisión.

Cuentas por cobrar

El crédito nace de las civilizaciones antiguas se genera a través de la agricultura, donde los créditos eran otorgados a los campesinos para la cancelación de sus deudas (Castro & Castro, 2014).

Las cuentas por cobrar se generan a través de operaciones propias realizadas por la empresa estos importes son el resultado que adeudan los clientes por las ventas de bienes o servicios (Vargas, 2007).

La entidad mantiene una relación con los clientes, a través de créditos, crea un lazo de beneficios, mediante la venta de bienes y servicios, a su vez generando nuevos métodos de pago que benefician a la empresa (Gitman, 2003).

Las empresas brindan a sus clientes la posibilidad de otorgar créditos generado por la venta de un bien o servicio, estas oportunidades generan liquidez para la empresa o la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, se realiza un análisis de rotación en cuentas por cobrar con el objetivo de medir el número de veces que una empresa ha cobrado en su saldo a sus clientes durante un periodo contable.

Cuentas por cobrar clientes, son las cuentas pendientes de pagos, proveniente de la venta de un bien o servicio que se les concede, con el objetivo de conservar y atraer clientes (Cantu & Andrade, 2014).

Las cuentas por cobrar clientes pertenecen al activo circulante, son deudas que tienen los clientes con la empresa que surgen de una actividad generada por la venta de bienes o servicios, sin exigir el pago inmediato, es decir, que suele cobrarse a 30, 60, 90 o 120 días (Gonzalez, S.f).

La empresa otorga créditos generados por la venta de bienes o servicios creando una relación comercial con el cliente, las deudas por cobrar pueden ser según las condiciones de crédito dispuestos por la entidad.

Funcionarios y empleados, son los préstamos otorgados a los empleados, funcionarios o accionistas de la empresa (Cantu & Andrade, 2014).

Deudores diversos, son los documentos o cuentas que se originan de transacciones distintas a la actividad normal de la empresa (Cantu & Andrade, 2014).

Son transacciones generadas por diferentes operaciones normales que nacen de un crédito y son efectivizadas cuando se cobran, obteniendo un beneficio a futuro (Vega, S.f).

Clasificación de las Cuentas por Cobrar

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

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

de recurso de la empresa los que se convertirán en dinero efectivo al final del ciclo financiero a corto plazo según (Stevens, Cuentas por cobrar, 2021).

La clasificación de cuentas por cobrar es una tarea esencial para el seguimiento de las transacciones de tu negocio y el desarrollo de acciones que le permitan recibir los flujos de dinero en los plazos esperados y necesarios según (Czerny, 2021).

Entre las cuentas por cobrar, puede hablarse de cuentas por cobrar al cliente, cuando esta toma crédito con la empresa y cuentas por cobrar a empleados y funcionarios, registran anticipos de sueldo y otros criterios, otra distinción entre las cuentas por cobrar está dada por el tiempo en que dicho crédito puede convertirse en efectivo, cuentas por cobrar a corto plazo, cuentas por cobrar a largo plazo según (Porto J. P., Definición, 2010).

Las cuentas por cobrar se clasifican en dos tipos:

A corto plazo. Las cuentas por cobrar que se pueden exigir en un periodo menor a un año y deben presentarse en la hoja de balance como activos corrientes.

A largo plazo. Estas cuentas están disponibles en un periodo mayor a un año y se presentan como activos no corrientes según (Dueñas, 2021).

Según lo anunciado por los autores, es necesario clasificar las cuentas por cobrar, si es corto o a largo plazo, porque depende del flujo de liquidez para seguir funcionando con las actividades de la empresa, si no hay control de las cuentas por cobrar, quiere decir que no hay control de la liquidez, y esto ocasiona futuros problemas para la empresa.

Importancia de las cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son de suma importancia, ya que te ayudan a obtener un orden no solo de la cantidad de dinero que tienes disponibles, sino también saber quiénes te deben dinero, de ese modo puedes organizar las cobranzas o no venderle a ningún otro cliente que tenga un mal historial de pagos según (Stevens, Cuentas por cobrar, 2021)

Las cuentas por cobrar son un factor clave para cualquier negocio, pues un mal manejo de este puede llevar a una empresa a quebrar. Por ello, tener un control efectivo de los clientes que te deben y un sistema de cobranza efectivo, ayudara a tu empresa a cumplir con sus objetivos financieros según (CONTPAQI, 2021).

Las cuentas por cobrar equivalen a derechos exigibles que se originan por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo, a nivel general anterior suelen incluirse documentos por cobrar a clientes representando derechos exigibles, que han sido documentados con letras de cambio o pagares según (Stevens, Importancia de la cuentas por cobrar, 2021)

Se puede decir que hay varios consejos para mantener una cuenta por cobrar óptima entre los que podemos mencionar:

- ✓ Incentivar a los clientes con descuentos si pagan en un plazo más corto.
- ✓ Aplicar una penalidad a los clientes que duren el doble de tiempo para pagar el monto del producto.
- ✓ Utilizar el término “Factoring”, que no es más que utilizar documentos comerciales como garantía en el caso que no tenga para pagar o se retrase por mucho tiempo.
- ✓ No olvidar cobrar, con que entrenes a una persona a realizar acciones de cobranza es suficiente para mantener tu negocio en buenas condiciones económicas.

Las cuentas por cobrar es una de las cuentas muy importante de toda empresa, donde si no hay método, proceso o procedimiento de un sistema de control, la empresa no va a funcionar, el efecto sería la pérdida de la liquidez y a futuro quiebra de la empresa.

Cartera vencida

Son documentos que amparan los activos financieros con el derecho de cumplir con las obligaciones, donde establece el saldo de los montos otorgados a los acreditados, que no han sido pagados a la fecha de vencimiento (Rodríguez M. G., 2015).

La cartera vencida se considera a créditos que no han sido cubiertos o cancelados en el plazo establecido, las pequeñas y medianas empresas presente este tipo de problemas no cuenta con una ágil recuperación, lo que genera problemas de liquidez, la falta de incumplimiento del cliente existe por algunos factores como: económicos, naturales o de mortalidad. En el área de cartera en ocasiones las falencias de políticas de crédito o análisis poco fundamentales son problemas para cualquier organización (Salazar, 2020).

El plazo de vencimiento de la cartera es cuando el acreedor no recibe su pago correspondiente, al activo financiero por parte del deudor no se castiguen los activos por motivo del pago del acreedor continuara devengándose intereses por conceptos de mora sobre los pasivos vencidos (Pazmiño, 2011).

Se entiende por cartera vencida al pago atrasado del cliente a la fecha de vencimiento, es decir que el acreedor considera su dinero en riesgo de pago al no generar ingresos. Este inconveniente surge porque los créditos otorgados no realizan una investigación a fondo al cliente.

Morosidad de la cartera

Es el incumplimiento de las obligaciones de pago, en la que el deudor se ha retrasado tres meses en el pago de los intereses o en lo principal su deuda (Roldan P. N., Economipedia, 2017).

Los créditos de morosidad superan a los 90 días o aquellos que se considera poco probable que el deudor pague la totalidad de sus obligaciones de crédito, el coeficiente de morosidad de cartera se aplica para detectar problemas de calidad de los activos de la cartera de préstamos, este indicador nos proporciona información de las cuotas vencidas (Fondo Monetario Internacional , 2006).

Al analizar el incumplimiento de pagos, es generado por una cartera de morosidad perjudicando a la empresa en su liquidez, este tipo de inconvenientes son el resultado por la falta de pago del cliente en el tiempo establecido.

Análisis de la cartera vencida

Las empresas realizan un análisis financiero para medir su compromiso de cumplir sus obligaciones a tiempo y se calcula a través de razones financieras se plantea un estudio del nivel de liquidez en la empresa (Castro & Castro, 2014).

La cartera vencida es el eje que gira la liquidez dentro de la empresa es el flujo de efectivo que puede afirmar que documentos o créditos se encuentran en mora, es decir las obligaciones que no se han cumplido al plazo establecido, afectando negativamente a la liquidez causando la incapacidad de cumplir obligaciones a corto plazo (Cuenca, 2017).

Es el reporte en el cual se totaliza los saldos de cartera e índices de morosidad, son aquellos pagos de interés o capital que se encuentran atrasados por un periodo de 90 días o más, o menor a la fecha estimada,

pero existen buenas razones como declaración de quiebra del deudor, para dudar que ellos se efectúen en su totalidad (Sarabia, 2015).

El análisis de cartera permite visualizar los índices de morosidad por periodos, es decir el vencimiento del plazo otorgado, esta documentación soporta el estado de cartera indicando el porcentaje total o reporte de los clientes en mora.

Liquidez

En las empresas la liquidez su objetivo es mantener en proceso productivo o comercial activo, por la cual miden la capacidad para responder con sus obligaciones y mantener en marcha la operación, la falta de liquidez limita a las posibilidades de generar ahorros o excedentes de dinero (Laverde M., 2017).

Es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo de forma inmediata sin pérdida de su valor, es decir, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones y no generar incertidumbre (Granel, 2021).

Se entiende que la liquidez en las empresas es la capacidad para cumplir con sus obligaciones o deudas, es decir, que le permite mantener su proceso productivo para su sostenibilidad, por ello, es necesario equilibrar los ingresos y egresos de dinero.

Importancia de la Gestión de Liquidez

La gestión de liquidez es de vital importancia a la hora de hacer frente a pagos a corto plazo, como pueden ser dudas o adquisición de mercaderías, ambas partidas son importantes, puesto que la primera es necesaria para blindar nuestra reputación financiera, y la segunda es obligatoria si queremos que la empresa siga en funcionamiento.

La correcta gestión de la liquidez nos permitirá poder hacer frente a situaciones en la que, si la tesorería es baja, reponer o aumentar su nivel y que no sea un problema según (Llamas, 2020).

Para este contexto en particular, se puede ajustar la definición de liquidez a la capacidad que tiene una empresa para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, esto es poder responder sus cuentas por pagar, las cuotas de sus deudas, su renta, nomina según (Laverde M. B., 2017).

La administración de una empresa tiene que tener una idea de cuál es la capacidad que tiene para responder con sus obligaciones, esta capacidad, se puede medir utilizando varios indicadores.

Liquidez anual

Es la capacidad para hacer frente a los desembolsos que prevé antes de un año para hacer frente a los pagos utiliza la tesorería disponible, los flujos de caja que se van generando por las operaciones y la nueva financiación obtenida. Las empresas toman medidas al garantizar el pago de vencimientos de sus deudas, es decir acumulan liquidez para disponer de una alerta anticipada de un posible incumplimiento, plantea un límite fijado en el contrato de la deuda (Perez & Veiga, 2015).

Para una empresa o una persona, la liquidez es la capacidad para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. La forma más eficaz de calcular el ratio de liquidez de una empresa es dividir el activo corriente, entre el pasivo corriente, si el resultado es mayor que uno, significa que la entidad podrá hacer frente a sus deudas con la cantidad de dinero líquido que tienen en ese momento según (Arias A. S., 2015).

La liquidez anual es uno de los método o estrategia de poder llegar al final del año, con una liquidez alta, con el fin de poder seguir cumpliendo las metas al siguiente año, por medio de procedimiento que se realiza en las cuentas por cobrar, donde se trata cobrar la mayor parte y mitigar la cuentas por cobrar.

Análisis financiero

El análisis financiero es la recopilación e interpretación, se realiza la comparación de datos cualitativos y cuantitativos, de hechos históricos y actuales de la empresa, es decir evaluar y diagnosticar el estado real de la empresa para la toma de decisiones (Baena, 2014).

El análisis a los estados financieros nos refleja la comparación del desempeño de la empresa, es decir, el origen de los recursos de la entidad con el fin de identificar los riesgos y proyecciones futuras, su objetivo se basa en el cálculo de indicadores financieros para el estudio analítico si la empresa puede enfrentar los problemas surgidos o aprovechar los aspectos positivos. (Lorenzana, 2020).

Se entiende por análisis financiero que es una herramienta que nos ayuda a evaluar el desempeño financiero de la empresa durante un periodo y la comparación de sus resultados, con el objetivo de obtener relaciones cuantitativas propias para la toma de decisiones y los datos contables analizados sean interpretados.

Tipos de análisis financiero

Los tipos esenciales de análisis financieros que se lleva a cabo en una empresa son los siguientes:

Análisis vertical

Es el método que analiza el estado financiero durante un mismo periodo contable de la empresa es también conocido como análisis estático porque compara las cuentas entre sí. Este análisis estudia la eficiencia de las ventas en margen bruto, utilidades, etc (Vassolo & Reyes, 2019).

El análisis vertical nos permite determinar la participación de cuentas en los estados financieros como un porcentaje, es decir la comparación o evolución de periodos anteriores de la entidad (Melara, 2019).

Esta herramienta financiera nos ayuda a determinar si la empresa está distribuyendo sus activos correctamente y el buen uso de la deuda según sus necesidades financieras y operativas.

Análisis horizontal

Este método realiza la comparación entre periodos de los estados financieros para identificar cambios significativos, se puede expresar en términos absolutos o relativos (Tellez, 2019).

El análisis horizontal nos determina si el comportamiento de la empresa en un periodo fue en crecimiento o decrecimiento, en conclusión, nos da la realidad financiera de la empresa para la toma de decisiones más acertadas (Sosa, 2014).

Se entiende que el análisis horizontal nos brinda información en variación absoluta o relativa sobre cada periodo de los Estados Financieros donde nos permite determinar el comportamiento de la empresa.

Ratios financieros

En la empresa se utilizan las ratios para analizar un balance de situación, al relacionar estas variables obtenemos información ya sea de carácter patrimonial, financiero o económica de la empresa (Cruz, 2016).

Los ratios financieros o indicadores financieros son valores numéricos extraído de los estados financieros de una empresa con el objetivo de evaluar la realidad financiera de la entidad. Teniendo como resultado que esta herramienta es una fuente de información para definir el destino financiero de la empresa, para desarrollar estos indicadores se utiliza el Balance General y Estado de Resultados (Ortiz, 2015).

Los ratios de liquidez son los que se utilizan para medir el grado de solvencia que tiene una empresa, es decir, si va a ser capaz de pagar sus deudas al vencimiento, aunque este ratio se suele utilizar más para medir

la solvencia a corto plazo, tanto a corto como a largo plazo, también sirve para anticipar problemas de cash flow según (Holded, 2021).

Los ratios financieros, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector según (Arias E. R., 2020).

Se entiende que los ratios financieros es una herramienta utilizada para el análisis actual o pasado de la situación financiera de la empresa con el objetivo de obtener proyecciones económicas y financieras bien argumentadas, para la toma de decisiones de la empresa.

Ratios de liquidez o circulante: Se utilizan para medir el grado de solvencia que tiene la empresa. Cuanto mayor sea el activo circulante respecto al pasivo circulante la capacidad para pagar sus deudas al vencimiento (Palomares & Peset, 2015).

Las ratios de liquidez nos permiten determinar qué porcentaje de deudas a corto plazo están cubiertas por elementos el activo, es decir la capacidad que tiene la empresa para dar respuesta a sus obligaciones, el análisis se centra en el activo y pasivo corriente donde se comparan entre sí.

Ecuación 1

Ratios de liquidez =	Activo corriente
	Pasivo corriente

Ratios prueba acida: Es uno de los indicadores financieros que nos permite medir la liquidez de la empresa y la capacidad de medir sus deudas a corto plazo (Martinez & Aching, 2006).

Las ratios de prueba acida nos permite medir la liquidez que tiene la empresa a corto plazo, donde excluye a los inventarios porque son activos menos líquidos.

Ecuación 2

Prueba acida =	Activo corriente – Inventarios
	Pasivo corriente

Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar: Son activos líquidos solo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo prudente (Martinez & Aching, 2006).

Las ratios de liquidez de las cuentas por cobrar nos indica el tiempo promedio en las cuentas pendientes por cobrar se convierten en efectivo.

Ecuación 3

Periodo promedio de cobranza =	<u>Cuentas por cobrar x Días en el año</u>
	Ventas anuales a crédito

Ecuación 4

Rotación de las cuentas por cobrar =	<u>Ventas anuales a crédito</u>
	Cuentas por cobrar

Según los autores los ratios son de suma importancia, porque nos permite analizar y evaluar las circunstancias reales de la situación de la empresa, y poder tomar decisiones futuras.

Fundamentación legal

La empresa inicia sus actividades en el año 2008, con el nombre de Ferretería “V V”, ofreciendo la venta de materiales de construcción brindando calidad en sus productos, creando confianza y brindando un mejor servicio a sus clientes.

En el año 2016 cambio su razón social a Distribuciones “Tejedor Arévalo”, anualmente realiza innovación para cumplir las necesidades de la sociedad.

Actualmente las empresas se rigen bajo las normas que exige la súper de compañías y lo que indica la Ley de régimen tributario interno según en el art siguiente:

Normas de Información Financiera C-3

Los instrumentos financieros por cobrar que se presentan en los diferentes rubros del activo se tratan de las siguientes normas:

- a) Cuentas por cobrar a clientes por la actividad comercial o industrial y otras cuentas por cobrar, en esta NIF.
- b) Instrumentos de financiamiento por cobrar, en la NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar.
- c) Instrumentos de financiamiento por cobrar por operaciones de arrendamiento, en el Boletín D-5, Arrendamientos.
- d) Cuentas por cobrar reconocidas por el método de porcentaje de avance en el Boletín D-7, Contratos de Construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital.

Una entidad puede otorgar financiamiento a ciertos clientes, en atención a sus políticas de venta y de crédito, al monto y/o características del producto vendido y a otras consideraciones. Este financiamiento puede documentarse mediante pagares o algún otro título de crédito, de acuerdo con las circunstancias. Por ejemplo, algunas tiendas financian a sus clientes sus comprar. El reconocimiento de estas actividades de financiamiento se tarta en la NIF C-20.

Reconocimiento inicial de cuentas por cobrar comerciales

El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar comerciales debe hacerse al considerarse devengada la operación que les dio origen, lo cual ocurre cuando, para cumplir los términos del contrato celebrado, se

suministra un bien o proporciona un servicio a la contraparte. Solo deben reconocerse aquellas cuentas por cobrar comerciales por las cuales el

ingreso puede ser reconocido de acuerdo con la norma de reconocimiento de ingreso.

Las cuentas por cobrar comerciales deben evaluarse en su reconocimiento inicial al valor razonable de la contraprestación a recibir, que generalmente es el valor nominal del contrato que las respalda.

Normas Internacional de Contabilidad (NIC) según Zulema R. (2020)

Los flujos de efectivos son las entradas y salidas de efectivo, que se producen en una entidad provenientes, principalmente, de la producción y ventas de bienes y/ o servicios con la intención de generar utilidades.

Código de Trabajo según Registro Oficial (2012)

Art.8 Contrato individual: es el convenio en virtud del cual persona se compromete para con otra u otras para prestar sus servicios lícitos y personales, bajo su dependencia, por una remuneración fijada por el convenio, la ley, el contrato colectivo o la costumbre.

Art.42 Jornada máxima de trabajo de los empleados: la jornada será de ocho horas diarias, de manera que no exceda de cuarenta horas semanales, salvo disposiciones de la ley en contrato.

Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención Según Gobierno del Ecuador (2015)

Art. 1 Comprobante de ventas: son comprobantes de venta los siguientes documentos que acreditan la transferencia de bienes o la prestación de servicios o la realización de otras transacciones gravadas con tributos: factura, notas de venta – RISE, liquidaciones de compra de bienes y prestación de servicios, tiquetes emitidos por máquinas registradoras, boletos o entradas a espectáculos públicos y otros documentos autorizados en el presente reglamento.

Art.17 Oportunidad de entrega de los comprobantes de venta y documentos autorizados: serán emitidos y entregados en el momento en el que se efectuó el acto o contrato que tenga por objeto la transferencia de dominio de los bienes o la prestación del servicio.

Art. 3 De la inscripción Obligatoria: todas las personas naturales y jurídicas que inicien o realicen actividades económicas en el país que generen, beneficios o remuneraciones, están obligados a inscribirse, por una sola vez, en el RUC.

Art. 13 Obligaciones de los contribuyentes incorporados en el Régimen Simplificado, están obligados de actualizar en el RUC la información de su actividad económica, categoría de ingresos, emitir comprobantes de venta por sus transacciones, pagar la cuota mensual y presentar la información que le solicite la Administración Tributaria.

Ley Orgánica de Régimen Tributario Según Gobierno del Ecuador (2015)

Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superior a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible.

Art. 21.- Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañía y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso.

Conceptualización de las variables

Variable independiente: Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar es un activo financiero corriente compuesto por las ventas a créditos de bienes o servicios a un cliente, es un derecho que tiene el cliente al pronto pago de lo endeudado (Santillán, 2016).

En las empresas las cuentas por cobrar son importante porque su función es la inversión que se debe mantener de este activo, es decir que debe ser controlado financieramente con el objetivo de mantener un buen servicio por parte de la entidad estableciendo sus normas de crédito (Rostran & Barberena, 2017).

Las cuentas por cobrar representan a sumas que adeudan las entidades a una empresa son generadas por las ventas de productos o servicios la factura de compra debe ser liquidada durante un periodo de tiempo establecido por los términos de créditos.

Variable dependiente: Liquidez anual

Es la capacidad para hacer frente a los desembolsos que prevé antes de un año para hacer frente a los pagos utiliza la tesorería disponible, los flujos de caja que se van generando por las operaciones y la nueva financiación obtenida. Las empresas toman medidas al garantizar el pago de vencimientos de sus deudas, es decir acumulan liquidez para disponer de una alerta anticipada de un posible incumplimiento, plantea un límite fijado en el contrato de la deuda (Pérez y Veiga, 2015)

La liquidez anual su objetivo es diagnosticar si la empresa puede convertir sus activos en liquidez, es decir que enfrente a sus obligaciones como los pagos de nómina y gastos administrativos, etc.

La liquidez anual su objetivo es diagnosticar si la empresa puede convertir sus activos en liquidez, es decir que enfrente a sus obligaciones como los pagos de nómina y gastos administrativos, etc.

Definiciones conceptuales

Activos: Un activo es un recurso con valor que alguien posee con la intención de que un beneficio futuro sea económico o no, en contabilidad, representa todos los bienes y derechos de una empresa, adquiridos en el pasado y con los que esperan obtener beneficio futuro según Jaime LL. (2014).

Activo circulante: el activo circulante es el activo de una empresa que puede hacerse líquido convertirse en dinero en menos de doce meses, también es llamado activo corriente o líquido según Arias S. (2016).

Análisis financiero: Su objetivo es estudiar la solvencia y la liquidez, a su vez medir la capacidad para atender las obligaciones de pago a corto y a largo plazo, con la finalidad de establecer un equilibrio (Cabrera Muñoz, 2019).

Cartera contable: Es una herramienta básica que realiza el control de su gestión a corto, medio y largo plazo, permite direccionar a la empresa para la toma de decisiones estratégicas (Echevarria Garcia, 1994).

Contabilidad: Es una disciplina que permite registrar, clasificar e informar, para medir y analizar la situación económica-financiera de la empresa a fin de ejercer un control de los recursos (Avila J. J., 2007).

Contabilidad Financiera: Es una disciplina que consiste en recopilar, ordenar y registrar la información de la actividad económica de una empresa según Roldan N. (2017).

Control externo: Función atribuida constitucionalmente al Tribunal de cuentas, que se ejercen a través de la fiscalización de la actividad económica financiera y gestión del sector público, y del enjuiciamiento de la responsabilidad contable en que incurran quienes tengan a su cargo el manejo de caudales o efectos públicos según Diccionario P. (2020).

Control interno: Permite observar la eficiencia y eficacia de las operaciones y la confiabilidad de los registros, por lo que es un aspecto importante en la gestión empresarial según Actualícese. (2021).

Controles de acceso: procedimientos diseñados para restringir el acceso a terminales, programas y datos electrónicos (on-line). Los controles de acceso consisten en la autenticación de usuario y autorización de usuario. La autenticación de usuario normalmente intenta identificar un usuario a través de identificaciones únicas para comenzar la sesión, contraseñas, tarjetas de acceso o datos biométricos según Auditool R. (2021).

Crédito: Es la operación de préstamo de recursos financieros por confianza y análisis de un sujeto o empresa disponible contra una promesa de pago, se considera como un préstamo o como una venta a plazos (Castro & Castro, 2014).

Cuentas por cobrar: Son operaciones relacionadas con la venta de bienes o servicios a crédito, que adeuda a terceras personas con la empresa acreedora. Este tipo de operaciones tiene como resultado un lazo entre los clientes y empresas, generando rentabilidad para la entidad y facilidad de pago hacia el consumidor (Vargas, 2007).

Deficiencia significativa en el control interno: una deficiencia en el control interno se da cuando no existe un control necesario para prevenir, o detectar y corregir, oportunamente incorrecciones en los estados financieros según Carolina M. (2017).

Efectivos: Se habla de efectivo al estado en el que el dinero puede encontrarse en el ámbito económico en curso legal, pudiéndose contar con ello en el corto plazo para asumir distintas obligaciones de pago según Galán S. (2018).

Estado de Resultados: el estado de resultados, también llamada cuenta de resultados o cuenta de pérdidas y ganancias, recoge los ingresos y gastos que ha tenido una empresa durante un periodo de tiempo según Arias S. (2014).

Estados financieros: Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de esta según Arias S. (2015).

Financiero: Son actividades relacionadas a la toma de decisiones que permiten administrar los recursos de una entidad, sus principios y fundamentos se generan a base de la inversión y el ahorro de los mismos, permitiendo controlar la evolución patrimonial, el estado de liquidez y su capacidad de autofinanciación (Finanzas, 2014).

Índices financieros: Permite medir la efectividad de la administración y el uso adecuado de los recursos, para ser convertidos en utilidades. Brinda información para la toma de decisiones en la empresa (Arroba & Cabrera, 2017).

La Administración: Es el proceso que busca por medio de la planificación, la organización, ejecución y el control de los recursos darles un uso más eficiente para alcanzar los objetivos de una institución según (Quiroa, 2020).

Liquidez: Es la capacidad para cumplir con sus obligaciones y la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo, estas reglas nos permiten conocer cómo afecta la liquidez en la negociación de los activos (Gonzales Urteaga, 2011).

Morosidad: Se origina de la falta de pago a las deudas generadas por las empresas, ocasiona problema de liquidez por el que atraviesa el sistema financiero y pérdidas económicas (Brachifield, 2009).

Plan de mejoras: Búsqueda de soluciones que le permitan fortalecer los procesos del área contable y financiera, para la obtención de resultados y generar liquidez en la empresa (Covisa, 1998).

Políticas de crédito: Son las estrategias o normativas empleadas en la gestión de crédito a los clientes, es la columna vertebral que permite transmitir y poner en práctica los fundamentos teóricos de la estrategia (Brachifield, 2009).

Proceso Contable: La contabilidad es la disciplina dedicada a recopilar, interpretar y exhibir información vinculada al patrimonio y a los recursos económicos de una entidad. Para cumplir con su finalidad, los expertos en la materia, llamados contadores deben desarrollar una secuencia lógica de pasos que están relacionados entre sí y que componen lo que se conoce como proceso contable según (Porto J. P., Definición, 2013).

Recuperación de cartera: Son pagos que realiza el cliente con la entidad en base al compromiso y haber cumplido con el plazo de pago, Así mismo se produce una recuperación de cartera en los créditos vencidos y pagos cancelados tardíamente (Carrasco & Tumbaco, 2013).

Rentabilidad: Los propietarios obtienen rentabilidad de la inversión de la empresa, es decir, sobre el patrimonio neto de la entidad (Eslava, 2010).

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

Breve reseña histórica de la Empresa

La empresa inicia sus actividades en el año 2008, con el nombre de Ferretería “V V”, ofreciendo la venta de materiales de construcción brindando calidad en sus productos, creando confianza y brindando un mejor servicio a sus clientes.

En el año 2016 cambio su razón social a Distribuciones “Tejedor Arévalo”, anualmente realiza innovación para cumplir las necesidades de la sociedad.



Figura 1 Logo Distribuciones Tejedor Arévalo

Elaborado por: Mildred Tejedor

Misión

Proveer materiales y herramientas de construcción conforme a la necesidad de nuestros clientes, ofreciendo variedad, calidad e innovación en nuestros productos a precios competitivos, sin dejar de lado la buena atención por partir de nuestro personal.

Visión

Ser reconocidos como proveedores líderes en la venta de materiales y herramientas de calidad a precios accesibles a todo público, brindando una atención eficaz con la finalidad de expandirnos por Balao y a futuro en el mercado ecuatoriano.

Estructura organizativa

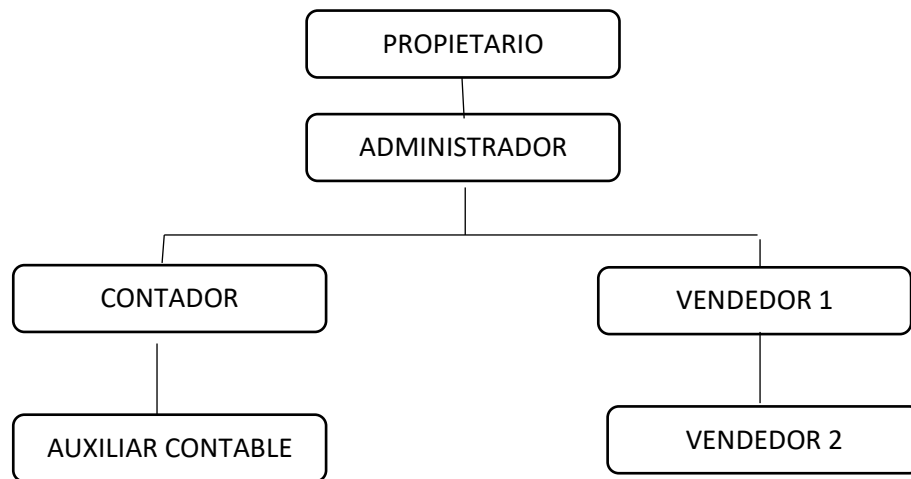
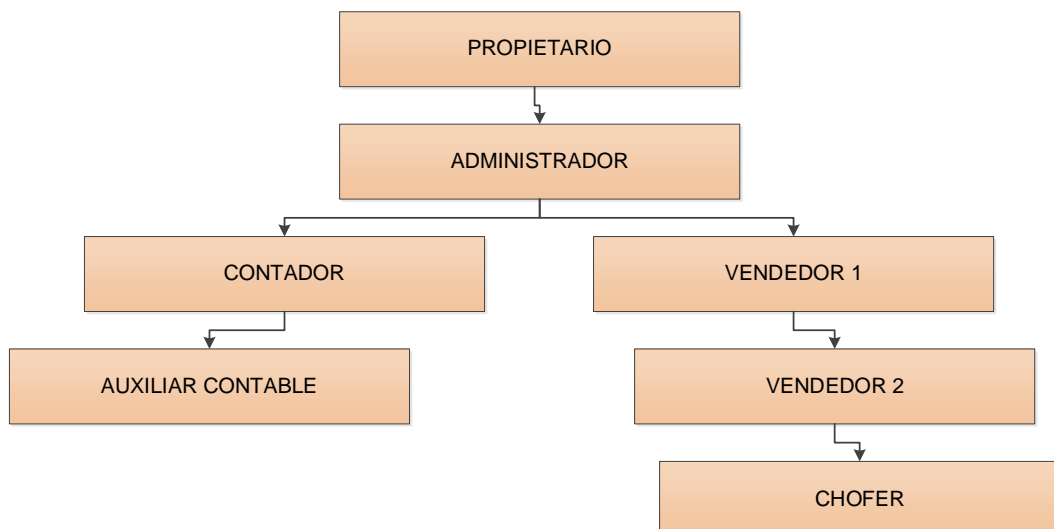


Figura 2 Estructura Organizativa

Elaborado por: Heras Tejedor.

Plantilla total de trabajadores



Cuadro 1 Planilla de Trabajadores

Elaborado por: Heras Tejedor.

La ferretería está conformada por varios departamentos, de lo cual el propietario y el administrador de la empresa son familiares, sin embargo, a pesar de que es familiar, el objetivo es que la empresa crezca mediante procedimiento de un sistema de control interno, como políticas y reglamento y generar calidad de servicio, tanto dentro y fuera de la empresa.

Cientes

- Calle Manuel
- Orgaban Cía. Ltda.
- Rivera Carlos
- Figueroa Marcos

Proveedores

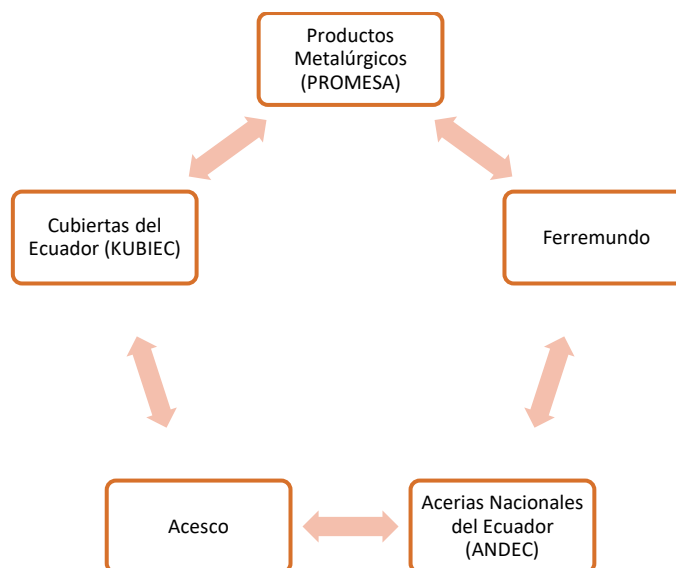


Figura 3 Proveedores

Elaborado por: Heras Tejedor.

Competidores

- Hierro Mundo Cía. Ltda.
- Macohierro
- Ferretería HG

Diseño de la investigación

Es un plan o estrategia del investigador obtenida por una idea o hipótesis, desarrollando uno o más diseños de investigación para aplicarlo en el contexto particular de su estudio, se formula por medio de la obtención de información, datos o respuestas que contesten el problema de investigación, generando información exacta e interpretable (Sampiere, 2014).

Plan de investigación

Es una serie de actividades con el objetivo es establecer un proceso de organización la información debe ser ejecutada en secuencia lógica o por etapas para ser adecuadas a su realización, es decir se considera un instrumento de orientación para constituir un plan de investigación (Gutierrez, 2004).

Tipos de investigación

Investigación descriptiva

Describe las situaciones o acontecimientos de un fenómeno se encarga de puntualizar las características, sin centrarse en las razones por las que se produce determinado fenómeno (Mejia, 2020).

La investigación descriptiva nos ayuda a la creación de preguntas y análisis de datos que se llevaran a cabo sobre el tema con el fin elaborar soluciones para lograr el resultado deseado.

Investigación explicativa

Su finalidad es hallar las razones o motivos por qué ocurren los hechos de la variable estudiada, las causas, con el objetivo de obtener información más precisa. Su enfoque es explicar el problema y comprender de manera eficiente la investigación, es decir, la solución al problema (Ynoub, 2011).

Nos ayuda saber exponer o explicar las situaciones reales de la empresa, y poder dar una solución a los problemas encontrado.

Investigación correlacional

Su método de investigación realiza la relación entre dos variables, entiende y evalúa la relación estadística entre ellas sin influencia de ninguna variable extraña (Bhandari, 2021).

Este método de investigación nos ayuda a verificar una variación entre otras de una forma más transcendental de la situación.

Métodos y técnicas de investigación

Métodos de investigación

Métodos inductivos – deductivo

El método inductivo describe los resultados de observaciones o experiencias planteadas por hipótesis o teorías. El método deductivo busca la solución a los problemas planteados, es decir, que extraen conclusiones lógicas y válidas para dar a conocer el resultado (Cegarra, 2012).

Métodos analíticos – sintético

El método analítico estudia la composición de los elementos involucrados en el proceso su objetivo de estudio es forma individual. En cambio, el método sintético busca la forma de reconstruir un acontecimiento de manera resumida para el desarrollo del acontecimiento (Eliseo, 2009).

Métodos estadísticos – matemáticos

El método estadístico consiste en los procedimientos para el manejo de los datos cualitativos y cuantitativos, su objetivo es comprobar la hipótesis de la investigación (Razo, 1998).

Técnicas de investigación

Observación

Se establece una relación concreta e intensa entre el investigador y el hecho social o los actores sociales, de los que se obtiene datos que luego se sintetizan para desarrollar la investigación (Sanchez J. , 1989).

Tipos de Observación

Existen muchas clasificaciones posibles para la observación, en primer lugar, se puede distinguir entre:

La observación directa: que se produce cuando el investigador está en contacto sin intermediarios con el fenómeno observado.

La observación indirecta: en la que es imposible estar en contacto con el fenómeno, pero se lo puede observar a través de otros elementos cercanos o a través de su contexto según (Concepto, 2020).

Para la empresa distribución tejedor Arévalo, se aplica este tipo de investigación de observación, como su nombre bien lo indica es una técnica del investigador que nos permite ver y evaluar las situaciones o falencia que la empresa mantiene, mediante la observación, y donde puedo tomar decisiones para solucionar los problemas encontrados, con nuestro formato de observación.

Análisis documental

Son los métodos y técnicas que se usan para distinguir y separar cada una de las partes de un documento para determinar a la categoría que pertenece, su estructura formal, propiedades y significados de su contenido (Yuni & Urbano, 2006).

La descripción física o análisis formal, es el análisis que se utilizó, según Castillo L. (2004) se trata de la descripción bibliográfica del documento, es el proceso de descripción física o externa de un documento, permite la identificación inequívoca del documento.

Actúa sobre el soporte e identifica los datos externos de un documento que lo distinguen de otro, proporcionando una identificación individual.

Procedimientos de la investigación

En la empresa “Distribuciones Tejedor Arévalo” se realiza un análisis de los Estados Financieros de la empresa, es decir para evaluar e identificar la

posición financiera con el objetivo de establecer mejoras y resultados futuros, por medio de la investigación se aplica los indicadores financieros obteniendo como resultado los niveles de liquidez y rotación de cartera, a continuación, los procesos que se va llevar a cabo:

1. Análisis de la empresa
 2. Análisis financiero del periodo 2019 y 2020.
 3. Indicadores financieros del periodo 2019 y 2020.
 4. Analices del nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”.
 5. Plan de mejoras a la recuperación de las cuentas por cobrar.
-
- ✓ **Analizar el nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”**
 - ✓ **Diseñar un plan de mejoras a la recuperación de las cuentas por cobrar que contribuya a incrementar la liquidez anual de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”**

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Analizar el nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”

El crédito nace de las civilizaciones antiguas se genera a través de la agricultura, donde los créditos eran otorgados a los campesinos para la cancelación de sus deudas (Castro & Castro, 2014).

Las cuentas por cobrar se generan a través de operaciones propias realizadas por la empresa estos importes son el resultado que adeudan los clientes por las ventas de bienes o servicios (Vargas, 2007).

La entidad mantiene una relación con los clientes, a través de créditos, crea un lazo de beneficios, mediante la venta de bienes y servicios, a su vez generando nuevos métodos de pago que benefician a la empresa (Gitman, 2003).

Las empresas brindan a sus clientes la posibilidad de otorgar créditos generado por la venta de un bien o servicio, estas oportunidades generan liquidez para la empresa o la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, se realiza un análisis de rotación en cuentas por cobrar con el objetivo de medir el número de veces que una empresa ha cobrado en su saldo a sus clientes durante un periodo contable.

Por medio de la investigación se aplica los indicadores financieros obteniendo como resultado los niveles de liquidez y rotación de cartera, a continuación, los procesos que se va llevar a cabo:

1. Análisis de la Empresa

Por lo general en la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, se evidencia que la falta de políticas adecuadas para mejorar las cuentas por cobrar es porque no existe un proceso de crédito y cobranza, además la otorgación de créditos el periodo de cobro sobrepasa los 60 días de tiempo de cancelación.

Debido a la falta de control y política de crédito, existe cartera vencida elevada y muchos de ellos es complicado cobrar, de lo cual se procederá proceso judicial. Es por ello que la liquidez se ha visto afectada por los problemas que se han suscitado en su manejo.

En la empresa se realizará un análisis financiero en lo cual obtendremos resultados por medio de los indicadores financieros.

2. Análisis Financiero del periodo 2019 y 2020

TEJEDOR ERRAEZ FLORENCIO RENATO					
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2020					
DESCRIPCION	PERIODO 2019	PERIODO 2020	VARIACION HORIZONTAL	ANALISIS VERTICAL 2019	ANALISIS VERTICAL 2020
ACTIVO	384.598,45	321.937,65	19,46%	100%	100%
Efectivo y Equivalente al Efectivo	140.681,35	54.195,85	159,58%	36,58%	16,83%
Cuentas y Documentos por Cobrar	36.100,20	37.900,60	-4,75%	9,39%	11,77%
Inventarios	28.990,50	35.870,15	-19,18%	7,54%	11,14%
Propiedad Planta y Equipo	178.826,40	193.971,05	-7,81%	46,50%	60,25%
PASIVO	85.271,80	73.692,10	16%	17,36%	16,19%
Obligaciones Bancarias	30.710,50	15.900,35	93%	7,99%	4,94%
Cuentas por Pagar a Proveedores	9.210,50	12.400,35	-26%	2,39%	3,85%
Cuentas por Pagar	26.850,50	23.810,50	13%	6,98%	7,40%
Prestamos	18.500,30	21.580,90	-14%	4,81%	6,70%
PATRIMONIO	299.326,65	248.245,55	20,58%	77,83%	77,11%
Capital Social	299.326,65	248.245,55	20,58%	77,83%	77,11%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	384.598,45	321.937,65	19%	95%	93%

Cuadro 2 Estados Financiero comparativo

Elaborado por: Heras Tejedor.

TEJEDOR ERRAEZ FLORENCIO RENATO					
ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2020					
DESCRIPCION	PERIODO 2019	PERIODO 2020	VARIACION HORIZONTAL	ANALISIS VERTICAL 2019	ANALISIS VERTICAL 2020
INGRESOS	366.700,53	166.700,53	119,98%	100%	100%
Ventas Netas	355.140,30	155.140,30	128,92%	96,85%	93,07%
Ventas de Equipos	11.560,23	11.560,23	0,00%	3,15%	6,93%
COSTOS	178.390,35	78.390,35	127,57%	10%	22%
EGRESO	18.426,71	18.426,71	0,00%	5%	11%
Sueldo y Salarios	8.450,25	8.450,25	0,00%	2,30%	5,07%
Gastos de Publicidad	190,80	190,80	0,00%	0,05%	0,11%
Otros Gastos por Ventas	2.020,60	2.020,60	0,00%	0,55%	1,21%
Honorarios	1.310,15	1.310,15	0,00%	0,36%	0,79%
Salario de Empleado de Oficina	3.840,20	3.840,20	0,00%	1,05%	2,30%
Otros Gastos Administrativos	1.110,58	1.110,58	0,00%	0,30%	0,67%
Impuesto a la renta	1.504,13	1.504,13	0,00%	0,41%	0,90%
UTILIDAD DEL EJERCICIOS	169.883,47	69.883,47	119,98%	95%	89%

Cuadro 3 Estado de Resultado

Elaborado por: Heras Tejedor

En el análisis de los estados financieros con corte del periodo del 2019 y 2020, podemos dar una opinión sobre como ha venido evolucionando entre dos periodos.

En el análisis de variación horizontal del Balance General de la empresa hay una disminución del total de los activo del periodo del 2020 del 19,46%, debido que en ese periodo los ingresos fueron disminuyeron a diferencia del periodo del 2019, de la misma manera también disminuyo en el 2020 los pasivo del 16%, esto se debe a los préstamos bancarios que se han estado cancelando, a diferencia del periodo del 2019, y en el patrimonio vemos una disminución en el 2020 del 20,58%, esto se debe a la disminución de las utilidad del mismo periodo.

En el análisis vertical de los dos periodos, podemos mencionar, que la empresa se encuentra con buenos indicadores.

3. Indicadores financieros

Interpretación de ratio de liquidez

Según el indicador de la liquidez en el periodo del 2019 es de 4.51 su liquidez es mayor a comparación con el 2020 es de 4.37 es decir que en los dos periodos cumple con sus obligaciones financieras.

Liquidez		
Descripción	Periodo 2019	Periodo 2020
<u>Activo corriente</u>	<u>384,598.45</u>	<u>321,937.65</u>
<u>Pasivo corriente</u>	<u>85,271.80</u>	<u>73,692.10</u>
Número de veces	4.51	4.37

Interpretación de ratio de prueba acida

Según la ratio de prueba acida en el periodo 2019 es de 4.17 a diferencia del periodo 2020 es de 3.88 es decir que puede cubrir sus deudas a corto plazo.

Prueba acida		
Descripción	Periodo 2019	Periodo 2020
<u>Activo corriente - Inventarios</u>	<u>384598.45-28990.50</u>	<u>321937.65-35870.15</u>
<u>Pasivo corriente</u>	<u>85,271.80</u>	<u>73,692.10</u>
Número de veces	4.17	3.88

4. Análisis del nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”

En la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”, se realiza la aplicación de ratios financieros en las cuentas por cobrar con el objetivo de obtener resultados para realizar una comparación por periodos para establecer políticas.

Rotacion de las cuentas por cobrar

La rotacion de las cuentas por cobrar nos permita evaluar la eficiencia de la empresa para cobrar o recuperar las cuentas, es decir para un mejor

manejo de los flujos de efectivo así como también la liquidez de la entidad con el objetivo de cumplir con las obligaciones a pagar.

Descripción	Periodo 2019	Periodo 2020
<u>Ventas a crédito</u>	<u>355,140.30</u>	<u>155,140.30</u>
Cuentas por cobrar	36,100.20	37,900.60
Rotación de N° de veces	9.84	4.09

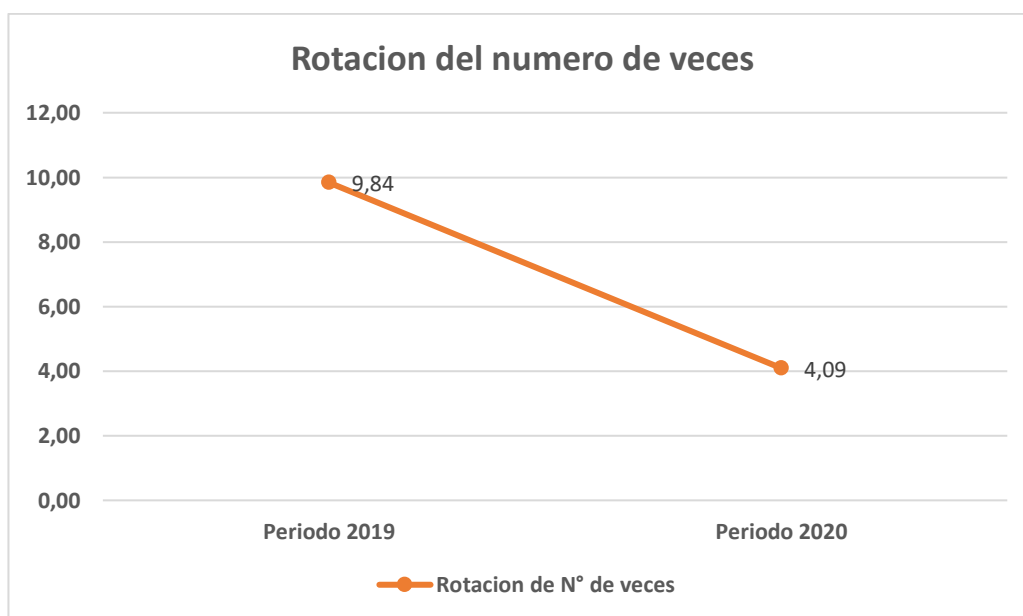


Figura 4 Rotación de las cuentas por Cobrar

Elaborado por: Heras Tejedor

Periodo promedio de cobro en días

Descripción	Periodo 2019	Periodo 2020
<u>Rotación del número de veces</u>	<u>9.84</u>	<u>4.09</u>
Días del año	360	360
Periodo promedio de cobro en días	36.59	88.02

Interpretación de la rotación de cuentas por cobrar

El análisis en la rotación de cuentas por cobrar en el año 2019 es 9.84 veces fue más eficiente al cobro de sus cuentas donde su periodo de cobranza es 36 días donde obtuvo mejor liquidez y flujo de efectivos, a

comparación que en el año 2020 es de 4.09 es decir que fue menos eficiente y su periodo de cobranza fue más tardía que es de 88 días.


Cabe recalcar que en el año 2019 sus ventas fueron mayores a comparación del año 2020 donde otorgaron más ventas a créditos a sus clientes y mas tiempo de plazo a cancelar sus deudas.

Por lo general en toda empresa que se otorgue créditos a sus clientes se debe tener un monto límite de créditos y un plazo, la empresa también debe tener un límite de morosidad, y no sobre pasar un porcentaje racional del 3% del total de sus activos, y al final de cada año, debe estar saldada dicha cuenta.

Por esa razón la propuesta de esta, es dar una mejora a la empresa mediante las siguientes herramientas.

5. Plan de Mejoras

Diseñar un plan de mejoras a la recuperación de las cuentas por cobrar que contribuya a incrementar la liquidez anual de la empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”

	DISTRIBUCIONES " TEJEDOR AREVALO"	
	POLITICA DE CREDITO Y COBRANZA	ADMINISTRACION Y DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD
		2021

Para la presente investigación se desarrolló un plan de mejoras cuyos únicos objetivos es colaborar con la Empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo” para que pueda contar con una política de cobranza con la finalidad que la empresa, puedan contar con la liquidez necesaria tanto mensual como anual.

Dichas Política servirá como guía para el personal encargado o responsable de la cartera de crédito en morosidad.

Con esto el personal encargado, se sienta confiado de entregar crédito a sus clientes de acuerdo a la calificación que indicaran la política de crédito y con la autorización del jefe inmediato.

PROPUESTA DE PLAN DE MEJORAS	
OBJETIVO	Desarrollar una propuesta de una política de crédito y cobranza para el manejo de las cuentas por cobrar de la Empresa Distribuciones “Tejedor Arévalo”
RESPONSABLE	Heras Tejedor Mildred Camila
¿Qué?	Política de crédito y cobranza
¿Por qué?	Para establecer procesos crediticios a los clientes, de la empresa.
¿Cómo?	A través de la elaboración de una política de crédito, que debe ser socializado entre las personas involucradas.
¿Cuándo?	Periodo 2021
¿Quién?	Los responsables: Gerencia y Contador
¿Dónde?	En el departamento Venta

Cuadro 4 Plan de Mejora

Elaborado por: Heras Tejedor.

La política de cobranza y crédito que se presenta es un documento administrativo que guiará la operación de la empresa y brindará una estructura para el desarrollo de las actividades, para lo cual es fundamental que las personas implicadas lo utilicen como un instrumento de apoyo.

La presente política determina los procedimientos, normativas y funciones aplicables en el proceso de cobranzas y establece políticas que deben cumplirse con la finalidad de que la gestión de cobranzas se desarrolle con orden de manera eficaz.

Objetivo

Dar a conocer al personal de facturación, cobranzas, ventas las funciones a su cargo, es decir, cada una de sus responsabilidades, procedimientos a seguir acorde a los lineamientos y actividades de la empresa.

Alcance

Los lineamientos establecidos por las políticas serán aplicados en las áreas de la empresa.

Responsabilidad

La política está dirigido a las áreas de ventas, cobranzas, facturación, la supervisión y control del cumplimiento de políticas, procesos, funciones acordes a lo detallado son del jefe inmediato, la presentación y evaluación de los manuales se harán por medio del departamento de RRHH.

Análisis del jefe financiero

- Los jefes inmediatos deberán controlar que los procedimientos se estén ejecutando de acuerdo con lo establecido en las políticas.
- El jefe de recursos humanos evaluara los procedimientos y comunicara resultados ya que el incumplimiento de las políticas y procedimientos puede afectar de forma significativa los estados contables.
- En el caso de que los procedimientos no estén ejecutando de la forma establecida, el jefe de recursos humanos en previa consulta con el jefe inmediato de cada área revelara mediante un escrito el incumplimiento de estos.
- El jefe inmediato puede realizar confirmaciones con los clientes de forma esporádica constatando que los saldos de los clientes coincidan con los reportes que ha sido entregado por el gestor de cobranzas.

Política para otorgar crédito

- Los créditos serán otorgados a personas naturales siempre que realicen el abono del 30% sea cual fuere el monto de la factura hasta la fecha en que se realice el evento.
- Los créditos a personas naturales y jurídicas serán realizados con un anticipo del 30% del total de factura y depende el monto facturado, la diferencia tendrá crédito de 30, 60 días y puede llegar hasta 90 días de acuerdo con el aprobado por el gerente.
- Los límites de crédito se realizarán depende el historial del cliente, los montos de facturación y la experiencia de pago.
- El área de crédito realizara un expediente que se alimentara de los recaudados que realice el adeudado.
- Para los clientes nuevos los límites de crédito se basarán en la capacidad de pago de acuerdo con el análisis de la solicitud.

Concesión de crédito

La empresa otorgara créditos a los clientes que han pasado por el debido proceso con el beneficio de disfrutar de los bienes o servicios.

La concesión de crédito se basa en la confianza de que el cliente pagara el importe aplazado cuando llegue el vencimiento.

Sistema de Ventas

- Los clientes son de gran importancia para la empresa por ende lo fundamental es satisfacer sus necesidades y brindar la atención que requieran.
- Las ventas a personas naturales se deben realizar con un abono 30% sea cual fuere el monto de la factura al momento del pacto y la diferencia deberá ser pagada hasta el día del evento.
- Las ventas a crédito con instituciones públicas o privadas dependen el valor, se establecerá el plazo de pago sea este a 30 o 60 días; para otorgar crédito de 90 días el asesor deberá confirmar con el gerente financiero para aprobación.

Sistema de cobranza

- El gestor de cobranzas debe revisar las cuentas por cobrar periódicamente para determinar las facturas que están vencidas o las que están por vencer.
- El gestor de cobranzas se encargará de realizar los recordatorios de las fechas próximas de pagos a los clientes por los diferentes medios de comunicación ya sean por correo electrónicos o llamadas telefónicas con cinco días de anticipación.
- El gestor de cobranzas deberá hacer uso de las llamadas telefónicas, correo electrónico u otras herramientas de comunicación y tecnología que otorga la empresa para cumplir con los objetivos.
- Para realizar los cobros el gestor de cobranzas deberá aplicar las técnicas de persuasión y tácticas de cobro para que este sea efectivo.
- El gestor de cobranza debe conciliar el pago que realice un cliente con los estados de cuenta del banco y en la base de datos debe detallar las facturas que ha sido pagadas.
- El gestor de cobranzas realizará reportes de los cobros efectuados al final del día, deberá reportar al gerente.
- El pago que no es efectuado a fecha vencimiento genera un recargo por mora el cual se calculara sobre el saldo impago con la máxima tasa de interés por mora vigente y se aplicara a partir de la fecha de vencimiento.

Políticas para incrementar la liquidez anual en la empresa

- Contar con un fondo de ganancias de los meses con mayor liquidez, para enfrentar en periodos de ventas menores.
- Controlar los flujos de caja, es decir en los registros contables y planeación financiera.
- Gestionar los movimientos de cobranzas en clientes, para evitar largos periodos de cobro.
- Negociar con proveedores para mejorar los plazos de pago.

Proceso de recolección de cuotas vencidas

La inmensa mayoría de los clientes morosos, si no se les advierte, comienzan a generar deudas por intereses, lo que genera temores al momento de realizar el pago adicional de estas tarifas reflejándose como una falta de cumplimiento de las obligaciones crediticias en el momento. Para esto en la empresa objeto de estudio se pretendió en aplicar los siguientes parámetros:

- Amabilidad en el servicio
- Ganar y ganar
- Búsqueda implacable de intereses comunes
- Armonía con los clientes

La empresa objeto de estudio no muestra interés en mantener fricciones con los clientes, tampoco pretende llevar altercados en los pagos de clientes morosos a tribunales, sino más bien busca fortalecer las relaciones comerciales y buscar soluciones que permitan llegar a un acuerdo con los protagonistas de las carteras vencidas.

Planificación mensual de recaudación de pagos

- Preparación de informe de parte del jefe de cobranza y crédito sobre los pasos a tomar para la recaudación de pagos.
- Preparación del informe diario sobre ingresos recibidos como también de las recaudaciones realizadas de pagos en las cuotas de clientes nuevos como también de clientes antiguos y en mora. Esto será realizado por el asistente de cobranza y crédito.
- En caso de recibirse cheques estos deberán ser verificados mediante llamada al banco que emite el mismo.
- El informe de pagos será llevado al departamento de contabilidad para el respectivo registro en los libros contables.
- La recolección de pagos será respaldada mediante llamadas telefónicas, visitas personales y notificaciones mediante correo electrónico o SMS.

Tabla 1 Procedimiento para recuperación de cartera vencida

Frecuencia de notificación al cliente	Vencimiento	Método
1	Cinco días antes del vencimiento	Llamada telefónica y notificación mediante correo electrónico
2	Dos días después del vencimiento	Llamada telefónica y notificación mediante correo electrónico
3	Cinco días después del vencimiento	Visita personal y notificación de requerimiento de pago mediante correo electrónico
4	15 a 30 días después del vencimiento	Visita personal y bloqueo de crédito en el sistema

Elaborado por: Heras Tejedor Mildred

Disminución de cartera vencida

En una relación entre personas, el éxito es la buena comunicación entre los mismos, significando de esta manera lo importante que es en mantener políticas de comunicación recurrente entre la empresa objeto de estudio hacia el cliente. Por tanto, se propone establecer un día a la semana para otorgar la información necesaria a los gerentes, esta debe incluir los informes de resultados que se van generando en la depuración de la cartera vencida y también los pagos que nuevos clientes vayan realizando, siguiendo de esta manera los siguientes aspectos:

- Tener conocimiento de clientes potenciales con un buen historial crediticio
- Convenios de pagos otorgados a clientes que por razones extremas comprobables no pudieron cancelar sus cuotas.
- Recolección de pagos en cuotas vencidas o por vencer.
- Informe de clientes que no han dado una respuesta en el transcurso de una semana.

Si se toma en consideración estos procesos se puede obtener resultados agradables a los intereses de la empresa, como lo es la reducción de la cartera vencida y la depuración de posibles clientes que puedan generar algún inconveniente al otorgarle un crédito. Por tanto, de esta manera se puede optimizar la frecuencia de los pagos de los deudores hacia las arcas financieras de la empresa

CONCLUSIONES

La realización de este trabajo, ha conllevado a ejecutar muchas actividades de investigación para su desarrollo.

La presente tesis a más de servir como una herramienta, sirve como una guía de estudio en cuanto a que se podrá encontrar información necesaria acerca de cómo establecer un departamento de Crédito, y que índices son importantes para la meditación de cuentas por cobrar.

Es importante recalcar que no existe actualmente un departamento de crédito como tal en la empresa, con el resultado de esta tesis vemos que es algo imprescindible el hecho de crear este departamento, debido a que mediante un adecuado análisis se daría crédito solo a las empresas que estén en la capacidad de cumplir el compromiso que esta actividad.

- ✓ No tienen política establecido de crédito y cobranza, de manera que se pueda dar seguimiento de los créditos que entregan.
- ✓ Falta de control del uso del efectivo de las cuentas por cobrar.
- ✓ En muchos casos no hay respaldo de los créditos entregados a los clientes.
- ✓ No se socializan las políticas existentes de la empresa.
- ✓ No se está provisionando cuentas incobrables.
- ✓ Falta de control interno y externo de los clientes.
- ✓ No tienen establecidos montos y tiempo de plazo de los créditos que realizan.

RECOMENDACION

Una vez concluido el estudio de la situación de las cuentas por cobrar de la empresa Distribuciones "Tejedor Arévalo" se detallan las siguientes recomendaciones.

- ✓ Aplicar la política de cobranza y crédito que se pone a disposición en la presentación de esta tesis.
- ✓ Socializar la política de cobranza y crédito con el personal encargado.
- ✓ Establecer y aplicar formato de control interno en el área de los créditos.
- ✓ Dar seguimiento cada semana de los créditos que tenga con los clientes, con el fin de saber si califica o no.
- ✓ Aplicar técnicas para la obtención de liquidez anual.

BIBLIOGRAFIA

- Consejo Mexicano de Normas de la Información Financiera . (2017). *Reconocimiento posterior de cuentas por cobrar comerciantes*. Mexico.
- Economía Simple. (27 de septiembre de 2016). *Definición de efectivo*. Obtenido de net, Economía Simple: <https://www.economiasimple.net/glosario/efectivo>
- Actualícese. (23 de Julio de 2021). *Actualícese*. Obtenido de Control Interno: <https://actualicese.com/definicion-de-control-interno/>
- Agudelo, J. C. (23 de Enero de 2017). *Definición de Procedimiento Administrativo*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/337321967/DEFINICION-DEPROCEDIMIENTO-ADMINISTRATIVO>
- Aguirre, R. (2012). La Importancia del Control Interno. *Revista el Buzón de Pacioli*, 6.
- Ana, Z. (2018). *Diferenciador*. Obtenido de Métodos y técnicas de investigación: <https://www.diferenciador.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>
- Arias, A. S. (01 de Noviembre de 2015). *Liquidez*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Arias, E. R. (07 de 05 de 2020). *Definición de ratio financieros*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación* . Caracas: Editorial Episteme C.A.

- Arias, S. (20 de Noviembre de 2014). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion Estado de resultados:
<https://economipedia.com/definiciones/cuenta-de-resultados.html>
- Arias, S. (08 de mayo de 2016). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Activo circulante:
<https://economipedia.com/definiciones/activo-circulante.html>
- Arroba, S. J., & Cabrera, S. T. (2017). "Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez", *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador*. Obtenido de "Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez", *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador*:
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Asociados, N. D. (diciembre de 2018). Importancia de la Administracion del Efectivo. *El ferretero la revista de la industrial ferretera*(99).
- Auditool Red Global de conocimientos en auditoria y control interno. (2021). *Auditool Red Global de conocimientos en auditoria y control interno*. Obtenido de Definicion de control de acceso:
auditool.org/glosario/controles-de-acceso
- Avila, J. J. (2007). *Introduccion a la Contabllidad*. Mexico: Editorial Umbral.
- Baena, T. D. (2014). *Analisis financiero*. Bogota: Ecoe Ediciones .
- Barron, A. (2003). *Estudio Práctico de la Ley del Impuesto al Activo*. Mexico: Thrillas .
- Bhandari, P. (7 de Julio de 2021). *Scribbr*. Obtenido de Scribbr:
<https://www.scribbr.com/methodology/correlational-research/>
- Boza, J. (2013). *Inversiones Financieras Seleccion de Carteras*. Madrid: Ediciones Pirámide.

- Brachifield, P. J. (2009). *Cobro de impagados* . España: Ediciones Gestion 2000.
- Cabrera Muñoz, J. (2019). *Análisis Contable*. España: Editorial Elearning S.L.
- Cantu, G. G., & Andrade de Guajardo, N. (2014). *Contabilidad Financiera*. Mexico: Mcgraw-Hill/Interandina Editores, S.A.
- Carolina, M. (Septiembre de 2017). *VIII Encuentro Contable y Tributario*. Obtenido de Deficiencias significativas de control interno segun la NIA 265.: <https://incp.org.co/deficiencias-significativas-control-interno-segun-la-nia-265/>
- Carrasco, J. d., & Tumbaco, L. I. (Febrero de 2013). *Análisis de la Cartera vencida en la Liquidez que tiene la empresa Puratoxix S.A en la ciudad de Guayaquil en el año 2013*. Obtenido de Analisis de la Cartera vencida en la Liquidez que tiene la empresa Puratoxix S.A en la ciudad de Guayaquil en el año 2013: <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/459/3/An%C3%A1lisis%20de%20la%20cartera%20vencida%20en%20la%20liquidez%20que%20tiene%20la%20empresa%20Puratoxic%20S.%20A.%20en%20la%20ciudad%20de%20Guayaquil%20en%20el%20a%C3%B1o%202013..pdf>
- Castro, A., & Castro, J. A. (2014). *Credito y Cobranza*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Cedeño, O., Santisteban, M., Pin, G., & Sanchez, E. (2019). *Introduccion a las Finanzas*. Area de Innovaacion y Desarrollo, S.L.
- Cegarra, S. J. (2012). *Los Metodos de Investigacion* . Madrid: Ediciones Diaz de Santos .

Certus. (24 de Junio de 2019). *Certus*. Obtenido de Definicion de proceso contables: <https://www.certus.edu.pe/blog/que-es-un-proceso-contable/>

Codigo de Comercio. (2019). *Codigo de Comercio*. Quito.

Codjia, M. (01 de febrero de 2018). *Definicion de procesamiento de datos*. Obtenido de Definicion de procesamiento de datos: <https://www.cuidatudinero.com/13154145/procesamiento-de-datos-en-la-contabilidad-financiera>

concepto. (2013). *concepto*. Obtenido de definicion de concepto: <https://concepto.de/metodos-de-investigacion/>

Contabilidad Basica. (2011). España: Editorial Vertice.

CONTPAQI. (08 de JUNIO de 2021). *Importancia de las cuentas por cobrar*. Obtenido de CONTPAQI: <https://blog.contpaqi.com/contabilidad/importancia-de-las-cuentas-por-cobrar#:~:text=Las%20cuentas%20por%20cobrar%20son,cumplir%20con%20sus%20objetivos%20financieros.>

Covisa, J. (1998). *Ordenacion Cinegetica: Proyectos de Ordenacion y Planes Tecnicos*. España: Cinegetica y naturaleza Ediciones.

Cruz, J. A. (8 de Junio de 2016). *Empresa Actual.com*. Obtenido de Empresa Actual.com: <https://www.empresaactual.com/sabes-interpretar-los-ratios-de-una-empresa/>

Cuenca, Z. E. (2017). *ANÁLISIS DEL PROCESO DE CARTERA VENCIDA EN EL NEGOCIO “ALMACENES DERICK” EN EL PERIODO 2015-2016*. Obtenido de ANÁLISIS DEL PROCESO DE CARTERA VENCIDA EN EL NEGOCIO “ALMACENES DERICK” EN EL PERIODO 2015-2016:

<https://dspace.ucacue.edu.ec/bitstream/ucacue/724/1/TRABAJO%20DE%20TITULACION%20ERIKA%20CUENCA.pdf>

Czerny, A. (19 de 11 de 2021). *nubox*. Obtenido de Clasificación de cuentas por cobrar : <https://blog.nubox.com/empresas/clasificacion-cuentas-por-cobrar>

Diccionario Jurídico y Social. (03 de 2020). *Diccionario Jurídico y Social*. Obtenido de Definición de información financiera histórica: <https://diccionario.leyderecho.org/informacion-financiera-historica/>

Diccionario panhispánico del Español jurídico. (2020). *Diccionario panhispánico del Español jurídico*. Obtenido de Control externo: <https://dpej.rae.es/lema/control-externo>

Dueñas, C. M. (12 de octubre de 2021). *Drip*. Obtenido de Clasificación de cuentas por cobrar: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-son-las-cuentas-por-cobrar>

Duque, G. A. (2017). *CONTROL EN LA ADMINISTRACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GLOBALOLIMP S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL*. Obtenido de CONTROL EN LA ADMINISTRACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GLOBALOLIMP S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL.: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1967/1/T-ULVR-1777.pdf>

Echevarria Garcia, S. (1994). *Introduccion a la Economia de la Empresa*. España: Ediciones Diaz de Santos, S.A.

Editorial Grudemi. (2020). *Enciclopedia Economica*. Obtenido de Cuentas x cobrar: <https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>

- Eliseo, R. (2 de Julio de 2009). *Técnicas de Investigación de Campo*.
Obtenido de Técnicas de Investigación de Campo:
<http://niveldostic.blogspot.com/>
- Elizalde, L. K. (septiembre de 2019). El proceso contable segun las NIIF.
Ciencia Digital, 3(3,3), 257.
- Enrique, R. A. (05 de diciembre de 2020). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Tipos de investigacion:
<https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-investigacion.html>
- Enrique, R. A. (08 de diciembre de 2020). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion correlacional:
<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-correlacional.html>
- Enrique, R. A. (05 de febrero de 2021). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Investigacion descriptiva:
<https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- Enrique, R. A. (08 de mayo de 2021). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Metodo sintetico:
<https://economipedia.com/definiciones/metodo-sintetico.html>
- Eslava, J. d. (2010). *Las claves del analisis economico-financiero*. Madrid:
ESIC Editorial.
- Fajardo, W. P. (Junio de 2019). Procedimientos contables. *Visionario Digital*, 3(2.1).
- Fernando, D. (2019). *Plan de Investigacion*.
- Finanzas. (2014). *Garcia Padilla, Victor Manuel*. Mexico: Grupo Editorial Patria.

- Fondo Monetario Internacional . (2006). *Indicadores de solidez financiera*.
Obtenido de Indicadores de solidez financiera:
https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/01/morosidad_de_cartera.pdf
- Foro Empresarial, P. (28 de MAYO de 2019). *Foro Empresarial Popular*.
Obtenido de
<https://www.impulsapopular.com/gerencia/gestion/importancia-de-crear-politicas-y-procedimientos-en-la-empresa/>
- Galan, J. S. (16 de octubre de 2018). *Definicion de efectivo*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/efectivo.html>
- Garcia, A., Gonzales, A., & Astorga, J. (2008). *Contabilidad Financiera*.
España: Editorial Ariel S.A.
- Giovanny, G. (2001). *Control Interno en la Organizacion Empresarial*.
Chicago.
- Gitman, L. J. (2003). *Principios de administración financiera*. Mexico:
Pearson Addison wesley.
- Gobierno del Ecuador. (2015). *Reglamento de Comprobante de Venta, Retencion y Documentos Complementarios*. Quito.
- Gonzales Urteaga, A. (2011). *Liquidez, Volatilidad, Estocastica y Salto* .
España: Editorial de la Universidad de Cantabria.
- Gonzalez, J. P. (S.f). *Cuentas por cobrar*. Obtenido de Cuentas por cobrar:
<https://www.zonaeconomica.com/cuentas-por-cobrar>
- Granados, I., Latorre, L., & Ramirez, E. (s.f). *Contabilidad Gerencial Fundamentos, Principios e Introduccion a la Contabilidad*.
Colombia.

- Grael, M. (22 de 09 de 2021). *Analisis del IPSA*. Obtenido de Analisis del IPSA: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4006400-que-liquidez-empresa-contabilidad-ejemplos>
- Guerrero, C., & Galindo, F. (2020). *Contabilidad 1*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Guillermo, W. (19 de mayo de 2020). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Metodo deductivo: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-deductivo.html>
- Guillermo, W. (09 de enero de 2021). *Definicion variable dependiente*. Obtenido de Definicion variable dependiente: <https://economipedia.com/definiciones/variable-dependiente.html>
- Guillermo, W. (08 de enero de 2021). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion de variables independiente: <https://economipedia.com/definiciones/variable-independiente.html>
- Gutierrez, H. (2004). *Hacia la Construcccion de una Linea de Investigacion* . Bogota: Editorial Univerdad Cooperativa de Colombia.
- Holded. (21 de 10 de 2021). *Ratios financieros*. Obtenido de Ratios financieros: <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- Jaime, L. (20 de noviembre de 2014). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion de Activo: <https://economipedia.com/definiciones/activo.html>
- Jimenez, Y. M. (2008). *Procedimiento de control interno*. San Carlos: Instituto Tecnologico de Costa Rica.
- Jonathan, L. (08 de septiembre de 2020). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion de riesgo: <https://economipedia.com/definiciones/riesgo.html>

- Jorge, P. (08 de octubre de 2015). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion de tesoreria:
<https://economipedia.com/definiciones/tesoreria.html>
- Josar, C. (14 de 09 de 2014). *La Contabilidad y el sistema contable* . Obtenido de La Contabilidad y el sistema contable :
<http://aeca.es/old/buscador/infoaeca/articulospecializados/pdf/auditoria/pdfcontabilidad/2.pdf>
- Karina, D. S. (02 de Mayo de 2019). *Cuida tu dinero*. Obtenido de Definicion de Politicas contables:
<https://www.cuidatudinero.com/13098889/definicion-de-politicas-contables>
- Laverde, M. (5 de Junio de 2017). *Educacion Financiera*. Obtenido de Educacion Financiera: <https://mesfix.com/blog/educacion-financiera/importancia-calculiar-liquidez-empresa/>
- Laverde, M. B. (05 de 06 de 2017). *Porque es importante la liquidez de tu empresa*. Obtenido de Mesfix : <https://mesfix.com/blog/educacion-financiera/importancia-calculiar-liquidez-empresa/>
- Leon, L. I. (2018). *Analisis de los procesos contables para la emision de los estados financieros*. Guayaquil.
- Llamas, J. (07 de 07 de 2020). *Importancia de la gestion de la liquidez*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/gestion-de-liquidez.html>
- Lorenzana, D. (26 de Febrero de 2020). *El analisis financiero en la empresa* . Obtenido de El analisis financiero en la empresa :
<https://www.emprendepyme.net/el-analisis-financiero.html>
- Lourde, C. (2004). *Analisis del documental*. Obtenido de Descripcion fisica: <https://www.uv.es/macass/T5.pdf>

- Mallo Rodriguez, C., & Pulido Alvarez, A. (2008). *Contabilidad financiera. Un enfoque actual*. España: Learning Edicion Paraninfo S.A.
- Maria, C. (2 de marzo de 2015). *Dokutekana*. Obtenido de Que es el analisis Documental: <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>
- Marilyn, E. (23 de 09 de 2014). *Importancia de la Administracion del Efectivo*. Obtenido de Nuñez Dubon y Asociados: <https://www.nunezdubonyasociados.com/sitio/index.php/noticias/375-administracion>
- Marin, J. M., & Rubio, G. (2001). *Economia Financiera*. España: Antoni Bosch, Editor S.A.
- Martinez, J. C., & Aching, S. J. (2006). *Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*.
- Mejia, J. T. (27 de Agosto de 2020). *Lifeder*. Obtenido de Lifeder: <https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva/>
- Melara, M. (24 de octubre de 2019). *Analisis vertical y horizontal de estados financieros* . Obtenido de Analisis vertical y horizontal de estados financieros : <https://contaestudio.com/analisis-vertical-horizontal/>
- Mena, C. L. (2008). *Cuentas por cobrar*. Chillan.
- Nuñez, P. (07 de 02 de 2018). *Emprede Pyme*. Obtenido de Contabilidad Financiera: <https://www.emprendepyme.net/contabilidad-financiera.html>
- Ochoa, Y., Quintanilla, A., & Bermudez, Y. (2015). Evolucion Historica de la Contabilidad. *Revista Cubana de Ciencias Economicas*, 8-9.

- Ortiz, G. J. (27 de Abril de 2015). *Finanzas y Proyectos* . Obtenido de Finanzas y Proyectos : <https://finanzasyproyectos.net/que-son-los-ratios-financieros/>
- Pablo, N. O. (05 de junio de 2020). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Metodo analitico: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-analitico.html>
- Padilla, C. M. (2014). *Analisis Financiero* . Bogota : Ecoe Ediciones .
- Palomares, J., & Peset, M. J. (2015). *Estados Financieros, Interpretacion y Analisis*. Madrid: Ediciones Piramide.
- Paula, R. N. (03 de enero de 2019). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Definicion modelo matematico: <https://economipedia.com/definiciones/modelo-matematico.html>
- Pazmiño, R. D. (Agosto de 2011). *LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL AMBATO DURANTE EL PERÍODO COMPRENDIDO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2009*. Obtenido de LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL AMBATO DURANTE EL PERÍODO COMPRENDIDO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2009.: <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/696/1/75497.pdf>
- Peinado, M. (2016). *Análisis de la cartera en Mora*. Honduras.
- Perez, J., & Veiga, C. (2015). *La Gestion Financiera de la Empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Polis, Gestio. (14 de septiembre de 2002). *Gestio Polis*. Obtenido de Contabilidad Financiera: <https://www.gestiopolis.com/que-es-contabilidad-financiera/>

- Porto, J. P. (2010). *Definicion*. Obtenido de Definicion de cuentas por cobrar: <https://definicion.de/cuentas-por-cobrar/>
- Porto, J. P. (2011). *Definicion de la contabilidad financiera*. Obtenido de (<https://definicion.de/contabilidad-financiera/>)
- Porto, J. P. (2013). *Definicion*. Obtenido de Definicion de proceso contable: <https://definicion.de/proceso-contable/>
- Porto, P. (2008). *Definicion de Investigacion*. Obtenido de Definicion de Investigacion: <https://definicion.de/investigacion/>
- Porto, P. (2008). *Definicion de metodo inductivo*. Obtenido de Definicion de metodo inductivo: <https://definicion.de/metodo-inductivo/>
- Porto, P. (2008). *Definicion de procedimiento*. Obtenido de Definicion de procedimiento: <https://definicion.de/procedimiento/>
- Porto, P. (2009). *Definicion de fraude*. Obtenido de Definicion de fraude: <https://definicion.de/fraude/>
- Porto, P. (2009). *Definicion de Inversion*. Obtenido de Definicion de Inversion: <https://definicion.de/inversion/>
- Porto, P. (2010). *Definicion de regulacion*. Obtenido de Definicion de regulacion: <https://definicion.de/regulacion/>
- Quiroa, M. (29 de enero de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Administracion: <https://economipedia.com/definiciones/administracion.html>
- R, A. (27 de JULIO de 2016). *AUDITOOOL S.A.A.*
- R., M. A. (27 de JULIO de 2016). *AUDITOOOL S.A.S.* Obtenido de AUDITOOOL S.A.S: <https://www.auditool.org/blog/control-interno/4426-por-que-fallan-los-sistemas-de-control-interno-de-las-empresas>

- Ramos, G. (06 de 2014). *Definicion de efectivo*. Obtenido de <https://economia.org/efectivo.php>
- Razo, C. (1998). *Como Elaborar y Asesorar una Investigacion de Tesis*. Mexico: Prentice Hal Hispanoamericana S.A.
- Registro Oficial . (2012). *Codigo del Trabajo del Ecuador*. Quito.
- Rios, L. V. (21 de Agosto de 2017). *Manual de Procedimientos contables* . Obtenido de <https://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2017/manual-procedimientos-contables.html>
- Rodriguez, J. M. (2012). La Contabilidad en el contexto de la globalizacion. *Revista Venezolana de Analisis de Conyuntura*, 4.
- Rodriguez, M. G. (2015). “*RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “UNIÓN POPULAR” DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2013*”. Obtenido de “*RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “UNIÓN POPULAR” DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2013*”.: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18340/1/T3142i.pdf>
- Roldan, N. (29 de 06 de 2017). *Economipedia haciendo facil la economia*. Obtenido de Contabilidad Financiera: <https://economipedia.com/definiciones/contabilidad-financiera.html>
- Roldan, P. N. (29 de Junio de 2017). *Contabilidad Financiera*. Obtenido de Contabilidad Financiera. Economipedia.com
- Roldan, P. N. (07 de Junio de 2017). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/morosidad-bancaria.html>

- Rostran, C. C., & Barberena, K. V. (23 de Febrero de 2017). *Finanzas Empresariales*. Obtenido de Finanzas Empresariales :
<https://repositorio.unan.edu.ni/9596/1/17724.pdf>
- Salazar, P. J. (Enero de 2020). *ESTRATEGIAS DE GESTIÓN PARA LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA EN LA EMPRESA "AUSTRO DISTRIBUCIONES"*. Obtenido de ESTRATEGIAS DE GESTIÓN PARA LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA EN LA EMPRESA "AUSTRO DISTRIBUCIONES":
<https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2945/1/77125.pdf>
- Sampiere, H. R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- Samuel. (22 de Julio de 2021). *La Contabilidad Financiera y como gestionarla*. Obtenido de <https://www.mygestion.com/blog/que-es-la-contabilidad-financiera>
- Sanchez Doriz, M. F. (2018). *Historia de la contabilidad y sus enfoques tecnico cientifico, caso Ecuador*. Loja.
- Sanchez M, F. D. (2018). *La contabilidad en el Ecuador*.
- Sanchez, J. (1989). *La Observación, La Memoria y La Palabra en la Investigación Social*. Centro Andino de Accion Popular.
- Sanchez, M. d. (2015). *Manual de procedimientos*.
- Sanchez, R. A. (2014). *Procedimientos de Control Interno*.
- Sanpiere, H. R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- Santillan, J. S. (2016). *LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A. IIASA*. Obtenido de LAS CUENTAS POR

COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A. IIASA:

<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1562/1/T-ULVR-0419.pdf>

Sarabia, M. D. (2015). *Análisis de la Recuperación de la cartera vencida del Banco Nacional de Fomento sucursal La Mana´ año 2014.*

Obtenido de Análisis de la Recuperación de la cartera vencida del Banco Nacional de Fomento sucursal La Mana´ año 2014:
<https://1library.co/document/q5mkx5ry-analisis-recuperacion-cartera-vencida-banco-nacional-fomento-sucursal.html>

sergio, V. (30 de noviembre de 2013). *ABC de contabilidad.* Obtenido de Herramientas Básicas de Contabilidad:

<http://www.contraangulo.com/2013/11/administracion-de-laconsulta-dental-abc.html>

Shirley, C. N. (2017). *Análisis de la gestión de las cuentas por cobrar.* Guayaquil.

Solis, M., Hernandez, S., Hernandez, A., Joya, R., & Parra, G. (s.f). *Importancia de la Liquidez, Rentabilidad, y toma de decisiones en la Gestión Financiera.* Nueva California.

Sosa, M. (8 de Octubre de 2014). *Aprendamos a analizar Estados Financieros .* Obtenido de Aprendamos a analizar Estados Financieros :

<http://aprendamosaanalizarestadoscontables.blogspot.com/2016/07/analisis-horizontal-y-analisis-vertical.html>

Stevens, R. (25 de 11 de 2021). *Cuentas por cobrar.* Obtenido de Rankia:
<https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia#:~:text=Clasificaci%C3%B3n%20cuentas%20por%20cobrar,los%20que%20sean%20otro%20origen.>

- Stevens, R. (25 de Noviembre de 2021). *Importancia de la cuentas por cobrar*. Obtenido de Rankia: <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- Tamara, G. A. (2017). *Diseño de un Manual de procedimiento contables financieros*. Esmeralda.
- Tellez, A. (20 de abril de 2019). *Analisis Financiero* . Obtenido de Analisis Financiero :
https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-vertical-y-horizontal/
- Thompson, B. J. (s.f). *Promonegocios.net*. Obtenido de Promonegocios.net:
<https://www.promonegocios.net/contabilidad/objetivos-contabilidad.html>
- Toro, D. B. (2014). *Analisis Financiero Enfoque y Proyecciones* . Bogota: Ecoe Ediciones.
- Universidad la Concordia. (28 de Julio de 2020). *Universidad la Concordia*. Obtenido de Tecnica de investigacion:
<https://universidadlaconcordia.edu.mx/blog/index.php/tecnicas-de-investigacion/>
- Universidad Nacional de Rosario. (2001). Evolucion historica de la contabilidad y su relacion con la Investigacion y regulacion contable. *Sexta Jornadas Investigaciones en la Facultad de ciencia economicas y estadistica*, (págs.
https://fcecon.unr.edu.ar/web/sites/default/files/u16/Decimocuartas/Mileti,Berri,Gastaldi_evolucion%20historica%20de%20la%20contabilidad.pdf).
- Valencia, E. (s.f). *Objetivos de la Contabilidad*. Obtenido de Objetivos de la Contabilidad:

https://www.academia.edu/24924031/Objetivos_de_la_Contabilidad_Concepto_NIF_A-1

Valeria, G. P. (2015). *Control del Efectivo y Liquidez*. Ambato: Universidad Tecnica de Ambato.

Vargas, C. (2007). *Contabilidad, Analisis de Cuentas*. San Jose, Costa Rica: Editorial Estatl a Distancia.

Vassolo, R., & Reyes, T. (24 de Octubre de 2019). *Como hacer un analisis vertical de los estados financieros*. Obtenido de Como hacer un analisis vertical de los estados financieros : <https://www.claseejecutiva.uc.cl/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-vertical-de-los-estados-financieros/>

Vega, V. F. (S.f). *Cuentas por cobrar clientes*. Obtenido de Cuentas por cobrar clientes: <https://slideplayer.es/slide/4362393/>

Wikipedia la enciclopedia libre. (27 de noviembre de 2021). *Wikipedia la enciclopedia libre*. Obtenido de Definicion de metodologia: <https://es.wikipedia.org/wiki/Metodolog%C3%ADa>

Ynoub, R. C. (2011). *El proyecto y la metodologia de la investigacion*. Argentina: Cengage Learning .

Yuni, J., & Urbano, C. (2006). *Tecnicas para Investigar*. Argentina: Editorial Brujas.

Zulema, R. (9 de Octubre de 2020). *El Estado de Flujo de Efectivo de Acuerdo con las NICC 7*. Obtenido de TPC Group: <https://tpcgroup-int.com/blog/niif/el-estado-de-flujo-de-efectivo-de-acuerdo-con-la-nic-7/>