



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:
TECNÓLOGO SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA EN LA EMPRESA PROCOREX
S. A., UBICADA EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

Autora: Mariño Moreta Izamar Aida

Tutor: Ing. Fidel Lucin Preciado

Guayaquil - Ecuador

2021

DEDICATORIA

El presente proyecto se lo dedico principalmente a Dios, por permitirme llegar hasta este punto, por bendecirnos siempre con su infinito amor y bondad.

A mis padres, por darme su apoyo incondicional, siempre alentándome a culminar mis estudios.

A mis hermanos (a) por ser parte de mi formación tanto profesional y como ser humano, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí.

A mi esposo, por siempre caminar conmigo en esta etapa de nuestras vidas, por siempre brindarme su amor verdadero.

A mis hijos gracias a su amor, paciencia y esfuerzo que me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más.

Mariño Moreta Izamar Aida

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por siempre guiarme y darme fortaleza para cumplir con mis objetivos.

Agradezco a mis padres por siempre apoyarme a alcanzar mis metas, por brindarme su apoyo económico, moral, por siempre tener una palabra de aliento para jamás detenerme.

Un agradecimiento a mi esposo por su paciencia su apoyo y amor incondicional.

Un agradecimiento al Instituto Tecnológico Bolivariano y a todas las autoridades, por permitirme concluir con una etapa de mi vida, gracias por la paciencia y orientación.

Finalmente quiero agradecer enormemente a mis amigas, Joselyn, Ana y Carmen por apoyarme cuando más las necesité, por sus sabios consejos por extender su mano en momentos difíciles. Las llevare siempre en mi corazón.

Mariño Moreta Izamar Aida



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**Análisis de la cartera vencida en la empresa Procorex S. A., ubicada
en la ciudad de Guayaquil**

Autora: Izamar Aida Mariño Moreta

Tutor: Ing. Fidel Lucin Preciado

Resumen

El presente trabajo muestra un análisis detallado de la cartera vencida de Procorex S.A., durante el ejercicio fiscal 2020. aplicando ratios financieros buscando determinar su nivel de incidencia y afectación en la liquidez corriente de la compañía, como parte del proceso investigativo se presentan la variable independiente (cartera vencida) y variable dependiente (liquidez, buscando así generar el conocimiento necesario que sirva como base para su correcto estudio y análisis. Son utilizados los tipos de investigación: exploratoria, explicativa, correlacional y descriptiva. Las técnicas utilizadas para el estudio de la situación de cartera son la observación y el análisis documental. Finalmente se muestra un detalle de los valores correspondientes a cartera vencida y se aplican ratios financieros sobre los valores detallados en los distintos estados financieros. En base a estos resultados se entregan recomendaciones y conclusiones con las que se le da fin al trabajo investigativo.

Ratios Financieros

Cartera Vencida

Liquidez



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

Análisis de la cartera vencida en la empresa Procorex S. A., ubicada en la ciudad de Guayaquil

Autora: Izamar Aida Mariño Moreta

Tutor: Ing. Fidel Lucin Preciado

Abstract

This work shows a detailed analysis of the overdue portfolio of Procorex SA, during fiscal year 2020. Applying financial ratios seeking to determine its level of incidence and impact on the current liquidity of the company, as part of the investigative process the independent variable is presented (overdue portfolio) and dependent variable (liquidity, thus seeking to generate the necessary knowledge that serves as a basis for its correct study and analysis. The types of research are used: exploratory, explanatory, correlational and descriptive. Portfolio situation are observation and documentary analysis. Finally, a detail of the values corresponding to past due portfolio is shown and financial ratios are applied to the values detailed in the different financial statements. Based on these results, recommendations and conclusions are delivered with the that the investigative work is ended.

Financial ratios

Past due portfolio

Liquidity

Índice general

Contenido	Pagina
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.....	iv
CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN.....	v
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
Índice general	ix
Índice de Figuras	xii
Índice de Cuadros.....	xiii
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	2
Delimitación del problema.....	2
Formulación del problema	3
Evaluación del problema.....	3
Objetivos de la investigación	4

Objetivo general.....	4
Objetivos específicos.....	4
Justificación e importancia.....	4
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	6
Antecedentes históricos.....	6
Antecedentes referenciales	17
Fundamentación legal	21
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN	23
Variable independiente.....	23
Variable dependiente.....	23
Definiciones conceptuales	24
CAPÍTULO III.....	26
METODOLOGÍA.....	26
Presentación de la empresa	26
Procedimiento de la investigación	30
Análisis de los estados financieros.....	30
Diseño de la investigación	34
Tipos de investigación	34
Población y muestra	36
Técnica de investigación.....	37

CAPÍTULO IV.....	41
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	41
Análisis de los resultados	41
Conclusiones.....	54
Recomendaciones.....	55
Bibliografía	56

Índice de Figuras

Figura 1: Distribución de los activos	9
Figura 2: Informe de cobranza	15
Figura 3: Índices para medir la liquidez	17
Figura 4: Logotipo empresarial	26
Figura 5: Organigrama empresarial	27
Figura 6: Estado de Situación Financiera Comparativo 2019-2020	31
Figura 7: Estado de Resultado Comparativo 2019-2020	33
Figura 8: Detalle de las cuentas por cobrar	45
Figura 9: Tiempo de vencimiento de la cartera	47
Figura 10: Estado de resultado del periodo 2020	48
Figura 11: Estado de situación financiera del 2020	49
Figura 12: Ratio de liquidez o razón corriente.....	50
Figura 13: Ratio de prueba ácida.....	52
Figura 14: Ratio de rotación de cartera.....	53

Índice de Cuadros

Cuadro 1: Listado de trabajadores.....	28
Cuadro 2: Principales productos	28
Cuadro 3: Principales clientes.....	29
Cuadro 4: Principales competidores	29
Cuadro 5: Principales proveedores.....	30
Cuadro 6: Población	37
Cuadro 7: Muestra	37
Cuadro 8: Valores pendiente de cobros anuales	46
Cuadro 9: Valores vencidos por fechas	47

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto

La contabilidad es la herramienta principal con la que cuenta una empresa para determinar cómo se encuentra en la parte financiera en un periodo contable, mediante la cual se obtienen los estados financieros que servirán de ayuda para que los empresarios puedan tomar las mejores decisiones para el negocio en la parte económica.

Para una empresa la liquidez es la parte principal para que surja, se mantenga o incremente el negocio ya que esta ayudara a que pueda cubrir con sus obligaciones contraídas con terceros, sean estos proveedores, instituciones financieras o entidades reguladoras de control, la liquidez será representada en valores monetarios según la moneda en el país que se lleve a cabo las transacciones.

En las empresas las cuentas por cobrar son los valores que la empresa tienen a favor sean estas por las ventas de un bien, la prestación de un servicio o por otros ingresos que se reciban, estos valores siempre van a tener un tiempo de plazo para ser cobrados los cuales son estipulados a la hora de ser llevada a cabo la venta.

La falta de control de las cuentas por cobrar puede afectar a la liquidez de una empresa al punto de quedar en quiebra, Procorex S.A., no es ajena a estos problemas ya que cuenta con problemas en el incremento de las ventas a crédito ocasionando que la compañía muchas veces no cubra con sus obligaciones.

Situación conflicto

La empresa Procorex S. A., está ubicada en la ciudad de Guayaquil, es una sociedad dedicada a la comercialización de productos de ferretería de primera calidad satisfaciendo las necesidades de sus clientes, en la cual ocurre una situación similar a la de la mayoría de las empresas, en el presente la situación financiera de la empresa puede perjudicarse debido a la existencia de una extensa cartera de clientes vencidos, afectando así a la liquidez de la empresa.

Podemos observar como a simple vista detalla en sus estados financieros, reflejado en la Súper Intendencia de Compañías al cierre de año del 2020 en las cuentas por cobrar un valor de \$ 75.800,58, considerando esto un grado de morosidad considerable afectando directamente a la liquidez de la empresa, afectando así:

- ✓ Cumplimiento con pagos proveedores,
- ✓ Compra de bienes,
- ✓ Obligaciones con sus empleados
- ✓ Obligaciones con el estado
- ✓ Dificultad para financiar créditos bancarios

Delimitación del problema

Campo: Contable-financiero

Área: Cartera vencida

Aspectos: Liquidez anual

Contexto: Empresa Procorex S.A.

Cantón: Guayaquil

Provincia: Guayas

Año: 2020

Tema: Análisis de la cartera vencida en la empresa Procorex S. A., ubicada en la ciudad de Guayaquil.

Formulación del problema

¿Cómo incide en la liquidez anual el incremento de la cartera vencida en la empresa Procorex S.A., ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas en el año 2020?

Variable de la investigación

Variable independiente: Cartera vencida

Variable dependiente: Liquidez anual

Evaluación del problema

Para la presente investigación se realizó una evaluación al problema en investigar donde se pudo determinar lo siguiente:

Delimitado. - La investigación es delimitada ya que se centra en un análisis a las cuentas por cobrar de la empresa Procorex S.A. en el periodo 2020.

Claro. - Es claro que a empresa Procorex S.A., necesita saber cómo el incremento de las cuentas por cobrar en el periodo 2020 afecta a la liquidez.

Evidente. - Es evidente que se necesita de urgencia llevar a cabo el análisis a las cuentas por cobrar de la empresa Procorex S.A.

Relevante. - Una vez terminada la investigación será de gran relevancia para la empresa ya que por medio de ella se determinará cual es el impacto en la liquidez el incremento de las cuentas por cobrar.

Original. - Es la primera vez que se lleva a cabo una investigación de esta manera a la empresa Procorex S.A., direccionada a las cuentas por cobrar.

Factible. - La investigación cuenta con la colaboración de la gerencia de la empresa Procorex S.A. y de sus colaboradores entregando la información necesaria.

Objetivos de la investigación

Objetivo general

Desarrollar un análisis de la cartera vencida, mediante la aplicación de ratios financieros para determinar su incidencia en la liquidez anual de la empresa Procorex S.A., ubicada en la ciudad de Guayaquil

Objetivos específicos

- Fundamentar teóricamente desde la contabilidad financiera aspectos relacionados con la cartera vencida y su incidencia con la liquidez de las empresas comerciales.
- Diagnosticar el índice actual de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la empresa Procorex S.A., ubicada en la ciudad de Guayaquil.
- Presentar el informe del estudio de la cartera vencida donde se determine la incidencia en la liquidez de la empresa Procorex S. A., ubicada en la ciudad de Guayaquil.

Justificación e importancia

El proyecto de investigación tiene como objetivo primordial, definir los factores que inciden en el incremento constante de la cartera vencida, por lo que debido a este análisis se podrá diagnosticar las falencias, debilidades que afectan a la liquidez de la empresa; para en un futuro evitar una crisis financiera que ocasionarían despidos de los empleados e inclusive el cierre de la compañía.

El proyecto se enfocará en recolectar información, mediante la aplicación de herramientas a fuentes primarias para los respectivos análisis a ejecutar, mediante ratios financieros los mismos que nos servirán a determinar un grado determinante para el análisis a realizar y poder conocer la verdadera situación actual de la empresa.

Estas herramientas permiten determinar qué sucedería si no se controlaría a tiempo el incremento de la cartera vencida y su verídico impacto en la empresa. De no efectuar el presente análisis de manera urgente la empresa podría presentar un daño considerable y crítico, ocasionando un efecto adverso con los colaboradores de la empresa, por lo que se verá en la obligación de disminuir gastos y despedir personal.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

La contabilidad a inicios era uso exclusivo de los comerciantes por la necesidad de controlar cada una de sus operaciones mercantiles, las cuales por el volumen y las diversas actividades las cuales muchas veces eran difíciles guardarlas en su memoria, los comerciantes comenzaron a llevar registros en distintas maneras en tablillas hasta llegar a utilizar papiros y libros o documentos donde se tenían un control de las operaciones registrando los deudores y acreedores. (Arnal & González, 2007)

Los primeros métodos aplicados en la contabilidad moderna surgió con la finalidad de tener un control el cual se denominaría como “partida simple” por oposición al que apareció después la partida doble, una de las principales herramientas para los comerciantes fue el inventario extracontable, mediante el cual se lleva el control de mercadería adquirida para luego llevar a cabo la venta, a lo largo del periodo contable los movimientos de las cuentas principales como caja y cada una de las cuentas principales las cuales se relacionaban con el titular de la empresa, el cual permitía determinar en todo momento las existencias de los saldos sean estas deudoras y acreedoras determinando los elementos primordiales del patrimonio. (Arnal & González, 2007)

Crédito

Los créditos son prestamos en dinero los cuales se comprometen a cancelar en un periodo determinado o un plazo definido según las

condiciones establecidas en dicho prestamos el cual será cancelado incluidos los intereses, los costos del seguro y costos adicionales según acuerdo en el crédito adquirido. (Morales & Morales, 2014)

En la actividad económica y financiera el crédito se define como un contrato mediante el cual una persona sea esta natural o jurídica obtiene obligación de forma temporal, se está a un corto o largo plazo la cual se cancela con interés adicional si el crédito así este establecido, el préstamo es una cantidad fija establecida mientras que el crédito está establecido a un máximo en el cual está definido un porcentaje estimado en el contrato del préstamo. (Morales & Morales, 2014)

Los primeros banqueros griegos fueron comerciantes los cuales aceptaban dinero: estos depósitos los clientes los recibían para recibir a cambio de los pagos, a veces, un interés, sin poner límites a la tasa, esto colaboro a esta ciudad se convertirse en la capital de un imperio mediterráneo y donde se conoce como donde nació la contabilidad tributaria. (Morales & Morales, 2014)

La otorgación de créditos son cedidos según varios factores en una sociedad para la adquisición de productos o servicios, en otros casos son entregados a campesinos los cuales tienen como fin impulsar el desarrollo agrario e impulsando a la economía de un país, en las industrias es aplicados la fabricación de productos o para brindar un mejor servicio, el final de los créditos otorgados a los comerciantes cumplen la finalidad de poder adquirir bienes o equipos que faciliten sus actividades. (Morales & Morales, 2014)

Gestión del riesgo de crédito

La otorgación de la gestión de riesgo de créditos reposa sobre varios pilares fundamentales.

Aspectos externos (marco regulatorio). Las entidades financieras han de cumplir diversas normativas en relación con el riesgo de créditos. Los dos aspectos más importantes son: (Amat & Lloret, 2012)

- a) La falta de recurso propios mínimos son determinados en función de los riesgos que son establecidos y asumidos por deudor los cuales son capitalizable en un grado de apalancamiento de la entidad.
- b) La dotación de provisiones para cubrir las situaciones de impago (Amat & Lloret, 2012)

Los aspectos internos son determinados por la propia identidad los cuales son fijados en los siguientes aspectos:

- a) Política y normativa interna. - Cada entidad fija unas políticas y unas normativas propias para gestionar el riesgo, que pueden tener un ámbito general (políticas de actuación, límites globales de riesgo) o específico (por sectores, por productos, por líneas de negocio, por cliente) uno de los principales objetivos de estas políticas es la diversificación del riesgo. (Amat & Lloret, 2012)
- b) Metodología y procedimientos, el análisis y seguimientos del riesgo de créditos es un proceso que utiliza diferentes herramientas y métodos. (Amat & Lloret, 2012)

Riesgo de crédito

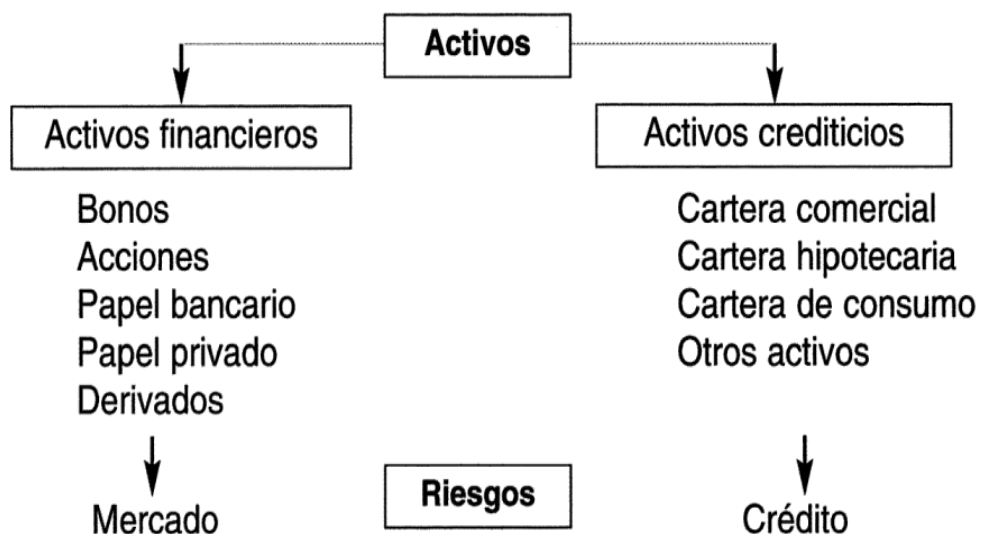
Según (Elizondo A. , 2012), es conveniente antes de iniciar el análisis del riesgo de créditos, identificar en las operaciones del balance las fuentes de exposición de riesgo de créditos, al que se enfrentará una institución financiera.

Para determinar los riesgos de crédito se debe observar el balance general de una institución financiera, en el cual se podrá notar cual es la principal fuente de riesgo de crédito al que están expuestas las empresas, para determinar el riesgo se debe revisar el origen de los activos.

Los activos de las instituciones financieras se encuentran divididos en activos financieros (bonos, acciones, papeles privados, derivados, etc.), activos con naturaleza crediticia (principalmente préstamos comerciales, hipotecarios o al consumo) y otros activos (inmuebles y otros). (Elizondo A. , 2012)

Según la naturaleza, los diferentes tipos de activos representas diferentes riesgos de exposición, de este entorno derivan que los riesgos que tienen las cuentas de los activos financieros en su mayoría deriven en factores que inciden a la hora de determinar el riesgo que puede incurrir la empresa en un mercado determinado, en el caso de los activos el riesgo que se le puede atribuir en su calidad de emisor, según la calidad crediticia de la contraparte determina el periodo del crédito, el riesgo del portafolio o el bien del registro sectorial. (Elizondo A. , 2012)

Figura 1: Distribución de los activos



Fuente: Ferrer & Gines 2010

Microcrédito

El microcrédito es una herramienta que colabora a reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros, para alcanzar mejores condiciones

en los créditos están direccionado a mejorar la vida para los más pobres de la sociedad, el principal objetivo es el de generar condiciones favorables para los pequeños empresarios y en especial para pequeños proyectos los cuales se generan en sectores no muy favorecidos en el área económica. (Ferrer & Ginés, 2010)

El principal rechazo de los bancos al solicitar un microcrédito es por la economía informal que tienen en su mayoría, principalmente por estar situados en zonas rurales, lo que muchas veces ocasiona que se lo juzgue como cliente confiable, esto demuestra la determinación en alcanzar un objetivo por lo cual se tiene que dar garantías los cuales en su mayoría son los bienes personales o de un valor considerable en el mercado. (Bucheli & Román, 2004)

Las características de los créditos y microcréditos los cuales son provenientes por los siguientes puntos:

- La reducida cuantía de los créditos. Se trata de pequeñas cantidades de dinero. En condiciones normales, no supera los 6.000 dólares.
- Los créditos son entregados a un corto plazo los cuales fueron entregados a un corto plazo los cuales en su mayoría son entregados a un año.
- Los periodos de reposición son muy pequeños y las cantidades devueltas en cada reembolso, son, asimismo, muy reducidas, lo más frecuente es que la devolución del principal más el interés sea semanal o mensual.
- Son otorgados sin garantías o un aval de un patrimonio que respalde el microcrédito.
- Los recursos son invertidos en actividades determinadas por la cual prestaría un ingreso que servirá para cancelar el crédito. (Ferrer & Ginés, 2010)

Morosidad

La morosidad se llevan acabo por varias acepciones y se las utilizas con mucha frecuencia en las empresas para de esta manera calificarlas como créditos que no han sido cobrados en su tiempo establecido por su vencimiento, los cuales después de pasar un tiempo la morosidad se los denomina como cuentas incobrables los cuales son cargados directamente como perdidas en el periodo contable el cual se registra mediante un asiento contables el que se elabora de forma anual. (Brachfield, 2003)

El termino morosidad se viene utilizando para designar al deudor que se retrasa en el cumplimiento de una obligación, es decir, que incurre en mora.

El incumplimiento

La falta de cancelación de las obligaciones contraídas de formas onerosas afecta administrativas y financieras las empresas, principalmente las que aplican la Niff pymes, las que muchas veces tienen que soportar plazos o pagos excesivos los cuales tienen problemas por estar obligados a tener dificultades con los saldos importantes de sus acreedores.

Esta “sobreinversión” en activos circulantes que deben hacer las pymes provocada por el aumento de las partidas de cuentas por cobrar, implicada unos incrementos de las necesidades operativas de fondos que son generalmente sufragados con financiación bancarias a corto plazo. (Brachfield, 2009)

La mayoría de los problemas que se llevan a cabo diariamente en las grandes y pequeñas empresas es el poder cobrar adecuadamente a cada uno de sus deudores y conseguir un flujo de cobros el cual les permiten funcionar sin tensiones de liquidez ni sufrir pérdidas económicas provocadas por la morosidad e insolvencia definitiva de los deudores.

Cobranzas

El proceso de la cobranza está constituido por una serie de pasos, los que, por ser habituales, muchas veces se realizan de manera rutinaria en los departamentos de créditos y cobranzas, tales son: (Molina, 2005)

- Preparación de la cobranza
- Entrega de la cobranza
- El trabajo del cobrador
- Recepción de la cobranza en el departamento de crédito y cobranzas

Preparación de la cobranza

Debe hacerse en el departamento de crédito y cobranzas, ya sea el día anterior o a primera hora del siguiente, es más recomendable que sea lo primero que lo segundo, puesto que se puede dedicar más tiempo a ella de forma adecuado evitándose las prisas, evitara que se quede algún contrato, recibo, un documento, nota o factura sin registrarse.

La cobranza deberá separarse considerando los siguientes:

- Si llevara a cabo directamente desde la oficina a través del cobrador
- Por áreas, la cuales serán asignadas a cada cobrador
- Si es local o foráneo
- A través de entidades bancarias
- Mediante el departamento de ventas
- Por medios de departamentos legales
- A través de departamentos o agencias de cobro.

La cobranza del día deberá incluir lo siguiente:

- Documentos para la firma de aceptación
- Documentos por cobrar
- Contra recibos
- Facturas y notas de venta de cobro inmediato

- Facturas a estudio
- Intercambio de facturas por documentos por cobrar
- Cheques devueltos por insuficiencia de fondos
- Otros

El departamento de Crédito y Cobranzas deberá proceder de la siguiente manera:

- Se deberán revisar los antecedentes anotados por el cobrador en las relaciones de cobranzas o en los sobres acerca de situaciones especiales de los clientes.
- Se deberán examinar los pedidos para comprobar que no se hayan realizado acuerdos o tratos personales con los clientes.
- Es de suma importancia averiguar si aquello que dificultaba el cobro de alguna cuenta, tal como puede ser el caso de una garantía otorgada.
- Deberán tomar medidas especiales para el cobrador, como puede ser una cobranza que urge, un documento que hay que llevar para recabar la firma del cliente a determinar hora, lugar, etc.
- En caso de que se trate del último pago de un cliente, deberá incluirse en la cobranza la factura correspondiente, siempre que este sea el sistema vigente en la empresa.

Elaboración de la relación de cobranza

Una vez que se determinó lo que se cobrara el día, se elaborara la relación de cobranza, esta correlación se formula de forma original y copia, distribuyéndose de la siguiente manera:

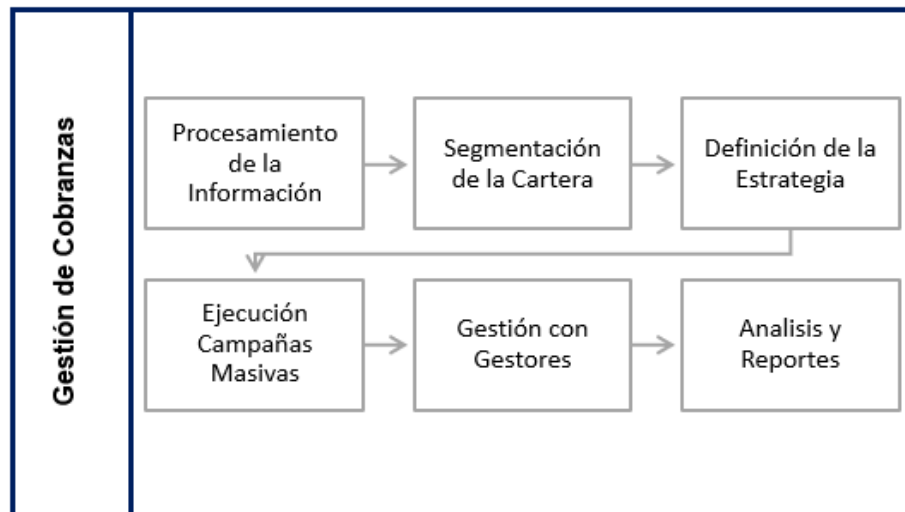
Original: Para el cobrador

Copia: Para el archivo del Departamento de Crédito y cobranzas

Tanto el original como la copia deberán ir firmados por el gerente de crédito y cobranzas y por cobrador, sin embargo, suele resaltar que el original lo firme el primero y la copia el segundo, esto es, que el ejemplar que cada

uno habrá de conservar solo este firmado por la otra parte, faltando la propia. (Molina, 2005)

Imagen: procesos de gestión de cobranzas



Fuente: Ferrer & Gines 2010

Formación de la relación de cobranza.

Un diseño normalmente en las empresas es el siguiente:

Entrega de la cobranza

La cobranza debe conceder distinguiendo que el cobrador compruebe con sumo cuidado todas las facturas, recibidos, documentos, notas y cheques se encuentren correctamente registrados en la relación de cobranza, es de suma importancia que el cobrador compruebe lo que recibe, hay que reconocerle este derecho, ya que implica una responsabilidad para el cobrador el hecho de que llegara a faltar algún documento que por un simple error involuntario no se le entregue. (Molina, 2005)

Al momento de realizarse la cobranza es muy significativo que el gerente del departamento de crédito y cobranzas o quien realice este trabajo coloque en conocimiento del recaudador todos los detalles relativos a las

recaudaciones del día. Frecuentemente los cobradores no son informados y por lo mismo llegan a crear situaciones conflictivas con los clientes (Molina, 2005).

Figura 2: Informe de cobranza

CIA. X, S.A.				
Relación de Cobranza correspondiente al día ___ de ____ de 20 ____				
Nombre del cobrador _____				
Nombre del cliente	Clase de documento	Número del documento	Importe	Observaciones
Entregó		El resultado de esta cobranza deberá entregarse el día _____		
Firma del Gerente de Crédito y Cobranzas		Recibí Firma del cobrador		

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Cartera vencida

Es una de la variable más significativa para administrar el capital, por todos los créditos que una empresa otorga a sus clientes internos, convirtiéndose en el centro de preocupación, pues las ventas a crédito implican que la empresa inmovilice una importante parte de sus recursos (Fierro & Fierro , 2015)

Las carteras están financiadas con los recursos de los clientes y en muchas ocasiones esta no cobra intereses por el hecho de venderles a créditos convirtiéndose en una inversión de recursos con cero rentabilidades. (Fierro & Fierro , 2015)

Clasificación de cartera vencida

Por lo regular la política contable por efectos de considerar la provisión en normas locales sobre cartera de las empresas, estima los siguientes parámetros:

- Crédito sin financiación hasta 60 días.
- Crédito con financiación entre 60 y más días.
- Cartera vencida entre 91 y 180 días.
- Cartera vencida entre 181 y 360 días.
- Cartera vencida entre 360 y más días.
- En el sistema de provisión individual de cartera la provisión se hace a partir del primer año de vendida en una proporción igual al 33% durante los tres primeros años. (Fierro & Fierro , 2015)

Liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme estas se vencen. Se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa, es decir, a la facilidad con la cual se le puede cumplir a quien se la adeuda. (González, 2013)

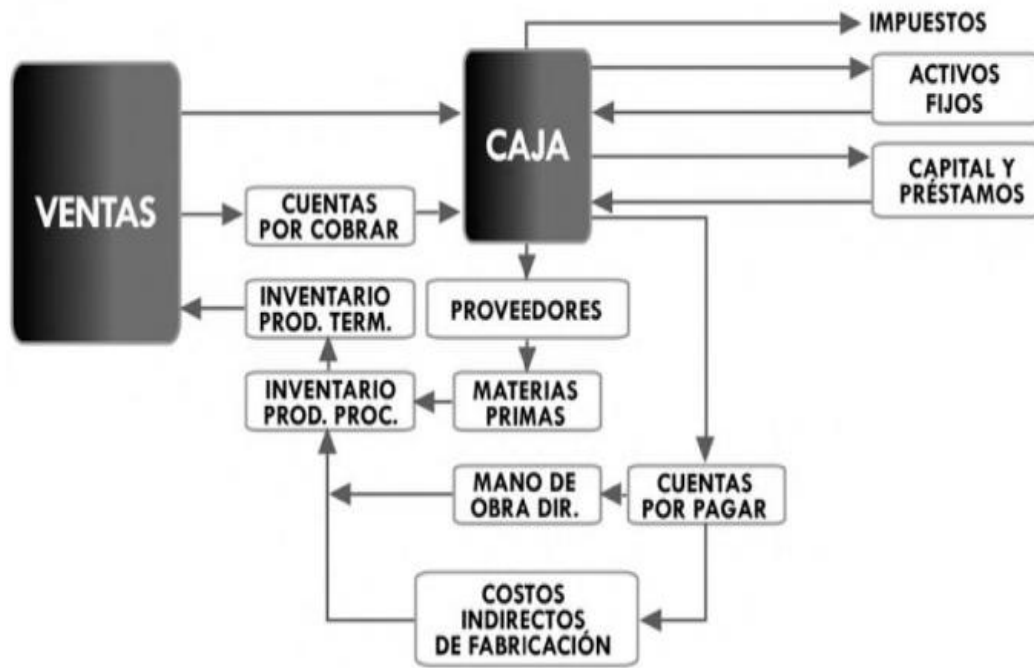
El flujo de recursos en una empresa está dado por las siguientes:

En las organizaciones, las finanzas están ligadas tanto a su accionar administrativo como al económico, a partir de las cuales pueden lograr su estabilidad y por lo tanto cumplir con sus objetivos sociales. De allí su importancia al aportar elementos que permiten la toma de decisiones acertadas. (Córdoba, 2012)

En definitiva, la liquidez es un concepto que se caracteriza simultáneamente mediante dos componentes: la horquilla y la profundidad. Es necesario incluir ambos componentes en el concepto de liquidez, y es que intentar medirlo o caracterizarlo exclusivamente con uno de ellos puede conducir a conclusiones erróneas, ya que, si los costes de inmediatez y la

profundidad se mueven en una misma dirección, el cambio de liquidez es incierto.

Figura 3: Índices para medir la liquidez



Fuente: González 2011

Sin embargo, el estudio empírico sobre la liquidez se ha centrado en gran parte en el análisis del comportamiento y determinantes de los costes de inmediatez sin considerar la dimensión de la profundidad, componente que no ha despertado el interés de la investigación empírica hasta fechas muy recientes. (González, 2013)

Antecedentes referenciales

Según (Araujo, 2016), con el tema “Análisis de cartera vencida de clientes de la compañía DELTA PLASTIC C.A.” en la universidad Politécnica Salesiana.

La compañía Delta Plastic C.A., se dedica a la fabricación de productos de envases de alta calidad los cuales permite a los hogares, industria y

comercios a proteger los productos bajo calidad que cumplan factores ambientales y logísticos.

El problema que presenta de la compañía es el mal manejo inadecuado de la gestión de crédito y cobranza llevada a cabo por el personal encargado de los procesos de venta y cobros dentro de la entidad, y por falta de políticas formales que sirvan como directrices a los procedimientos mencionados.

Delta Plastic C.A., no presta considerable atención a la investigación de mercado y asignación de los recursos para llevar a cabo actividades que permitan la colocación de sus productos en nuevos mercados, pese que no cuenta con una misión y visión descrita formalmente como tal, existe una política de calidad la cual conocen todos los empleados de Delta Plastic C.A., y su día a día son direccionadas a cumplir con ese objetivo de calidad.

Dentro de sus operaciones comerciales se realizan ventas al contado y a crédito, resaltando que no existen proceso para la concesión de estado de cliente a crédito ya actualmente quienes se encuentra un dicho grupo, han alcanzado la categoría en base al tiempo que han trabajado de Delta Plastic C.A., como su proveedora, y algunos casos no existen ningún tipo de garantías de que dichos clientes cumplirán con las obligaciones adquiridas con la compañía.

En los objetivos de la compañía es realizar un análisis a profundidad sobre la cartera de clientes de Delta Plastic C.A., mediante una revisión detallada de sus antecedentes operacionales, estados de cuentas, reporte, mayores y auxiliares con información facilitada por la compañía, para determinar los problemas que se pueden generar y el daño económico de la inadecuada administración del área de crédito y cobranzas, evaluar el control interno de los procesos relacionado con la cartera de cliente y determinar la antigüedad de la cartera vencidas de clientes.

En conclusión, de la compañía del problema de cartera por cobrar, lo que a su vez deja ver un inminente riesgo de liquidez y solvencia, por tener

congelados esos valores que deberían ayudar a estos elementos, pero ya que no son cobrados pertinentemente se conservan en las cuentas por cobrar sin efectivizarse creando los inconvenientes que se han mencionado anteriormente.

De la cual se le recomienda mejorar la comunicación entre los clientes para de esta manera poder tener un mejor control de las cuentas por cobrar, determinando nuevos medios de recaudación del efectivo y de esta manera darle seguimiento a los mismos, originando el pago de los valores vencidos ya que no se puede seguir manteniendo un valor tan elevado de dinero en las cuentas por cobrar.

Según (Cuenca , 2017) con el “Análisis del proceso de cartera vencida en el negocio "Almacenes Derick", en la Universidad Católica de Cuenca, en el periodo 2017.

Los Almacenes Derick, no cuenta con un respaldo financiero que colabore a respaldar cada una de las obligaciones financieras adquiridas las cuales son a un corto plazo por la falta de liquidez, está sucediendo por la falta de cobro de la cartera vencida que surge cuando se ofrece crédito a sus compradores sin el respectivo análisis apropiado de sus políticas de créditos y la falta de control y atención de la cartera vencida. Existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus políticas de créditos y cobranza representada por su situación circunstancial y particular del cliente lo cual implica el vencimiento del crédito, lo cual implica un desequilibrio financiero por parte de la empresa.

El objetivo de la empresa es el de diagnosticar los procesos de cobro y recuperación de cartera de crédito, determinar cuál es la incidencia en la gestión financiera del Almacenes Derick y mediante el cual se pueda establecer políticas para el cobro de cartera de crédito, los cuales están establecidos de acuerdo a la realidad económica de la empresa.

Inicialmente el problema de la cartera vencida nace cuando la empresa ofrece créditos a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de

crédito con la falta de vigilancia o revisión de la cartera enfatizando al incremento de las cuentas por cobrar de una empresa, para evitar estos problemas es necesarios tomar medidas de alerta que ayuden a la toma de decisiones.

Almacenes Derick, ha tenido problemas con los créditos por lo cual se ha visto en la necesidad de mejorar los procesos y políticas internas de crédito y cobranza a través de la implementación de un manual de políticas para la recuperación de cartera vencida

En Almacenes Derick, la problemática es al momento de ofrecer créditos a sus clientes lo conceden, sin el análisis adecuado de sus políticas de créditos, no realizan la verificación correcta y no hay un respectivo control de las cuentas por cobrar.

Según (Valverde, 2017) con el tema "Análisis de la Cartera Vencida de la Unidad Educativa "Juan Bosco", en el Instituto Tecnológico Bolivariano, en el año 2017.

La Unidad Educativa "Juan Bosco", presenta insolvencia en el cobro de las pensiones como resultado tenemos, cancelación del sueldo de los docentes atrasados, pensiones atrasadas por varios meses, aumento de cuenta por cobrar.

El objetivo Unidad Educativa "Juan Bosco", es determinar la cartera vencida de la Unidad Educativa, para aumentar los niveles de liquidez, mediante el estudio de ratios financieros, fundamentar desde el punto de vista teórica la relación, liquidez y diseñar un plan de mejorar para recuperar la cartera vencida de la Unidad Educativa "Juan Bosco".

Conociendo cuales son los años que tuvo perdida la institución elaborar un plan de mejora para la recuperación de la cartera vencida será vital importancia, la ejecución de la misma permitirá tener recursos para que el departamento de cobranza mejore teniendo sus propias normas dentro de la institución.

Cumplir con las obligaciones económicas de una empresa pertenece a los dueños de la misma y depende de la liquidez que esta tenga, esto demanda que los socios o deudores cancelen sus obligaciones a tiempo de manera que tenga un flujo hasta poder cubrir con sus obligaciones mientras se recupera la cartera vencida.

En conclusión, de la Unidad Educativa "Juan Bosco", no cuenta con una gestión de cobranza, para realizar la cobranza ya que no existe una guía o manual que contenga planes estratégicos, el área de cobranza ya que la ausencia de políticas y procedimientos no presenta amabilidad o parte efectiva con el representante legalmente.

Fundamentación legal

LORTI

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento. No se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas. En el caso de recuperación de los créditos, a que se refiere este artículo, el ingreso obtenido por este concepto deberá ser contabilizado.

Las provisiones serán deducibles hasta por el monto que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera establezca. Para fines de la liquidación y determinación del impuesto a la renta, no serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados en el artículo 72 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

NIIF para Pymes

La Sección 11 de la NIIF para pymes habla de instrumentos financieros básicos; esta indica que a los instrumentos medidos al costo amortizado o al costo como en el caso de la cartera, se les debe evaluar el deterioro o pérdida del valor del activo. Si este ya no es capaz de generar el beneficio que se esperaba, debe reconocerse el deterioro del valor.

Bajo el enfoque de las NIIF, la determinación de la provisión de cuentas incobrables se realiza a base de la técnica, es decir con el estudio histórico de cartera y clientes; y las posibilidades de contabilidad de los saldos según experiencias pasadas en relación a los reembolsos de estas cuentas.

Constitución de la República del Ecuador

Art. 308 Sistema financiero

Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura.

La regulación y el control del sector financiero privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia. Se prohíbe el congelamiento o la retención arbitraria o generalizada de los fondos o depósitos en las instituciones financieras públicas o privadas.

VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

Variable independiente: Cartera vencida

Son valores que tiene la empresa a favor por cuentas impagas por parte de sus deudores, los cuales son considerados como pagos vencidos o impagos, cuando a la fecha de pago del mismo no se han realizado, es la parte del activo corriente de los cuales se tiene como soporte de respaldo documentos que respalden la obligación a favor de la compañía. (Morales & Morales, 2014)

Son los adeudados vencidos a cargo de personas físicas o morales que se mantienen en favor del crédito refaccionario, el cual consta con garantía inmobiliario, contratos de arrendamiento u otros respaldos de los valores vencidos en su plazo determinado.

Variable dependiente: Liquidez anual

Es la capacidad de negociar rápidamente cualquier cantidad de un activo sin afectar a su precio, es por tanto un concepto unidimensional que se caracteriza por dos componentes los cuales son el precio y la cantidad los cuales se determinan en un periodo contable el cual es un año. (González, 2013)

Es parte integral de las proyecciones financieras y presupuestales de cualquier empresa, pues que, sin el conocimiento cierto de la capacidad de la empresa para generar un determinado flujo de efectivo reflejado en el periodo de un año.

Definiciones conceptuales

Análisis financiero: Son procedimientos y técnicas que se aplican utilizando formulas o ratios los cuales dan indicadores que colaboran a tomar decisiones de forma financiera en las empresas.

Análisis de liquidez: Mediante ese análisis se puede determinar cuál es la capacidad con la que cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones que mantiene sea está a corto o largo plazo, es decir el dinero con el que cuenta la empresa para afrontar sus obligaciones. (Hernandez, 2006).

Cartera vencida: Son los valores que se encuentran en el activo en donde están reflejado los valores que tiene la empresa a su favor los cuales están vencidos porque ya cumplieron su fecha de cobro, estos pueden ser a uno corto o largo plazo, esto es de acuerdo a lo establecido en el crédito. (Morales & Morales, 2014)

Contabilidad: Son registro o anotaciones de cada una de las operaciones elaboradas en las empresas, las cuales tienen como objeto brindar conocimientos de la realidad económica. (Guerra & Aguilar, 1995)

Crédito: El crédito es la obligación que tiene persona física o jurídica la cual se obtiene de forma temporal por una cantidad de dinero o por bienes, los cuales deben cancelar sus valores y se recibe un interés el cual depende que se fijen en el mismo. (Morales & Morales, 2014)

Deflación: Es un fenómeno económico basado en el descenso de los precios de los productos o servicios de acuerdo al circulante monetario, esto se origina mediante la disminución del ritmo económico el cual afecta a los aspectos del empleo de los bienes o servicios. (Vizcarra, 2014)

Designación: Es la responsabilidad que tiene una persona o empresa a consecuencia de confianza designada por una autoridad el cual es requerido de acuerdo al conocimiento con la entidad el cual cuenta con el consentimiento del servidor. (Gudiño, 2011)

Efectivo: Son los valores determinados en tipo de moneda, los cuales son provenientes de la venta de un producto, la prestación de un servicio o por un crédito entregada, estos valores son reflejados en billetes, monedas, cheques o cualquier otro medio que refleje un valor aceptado en banco como depósito. (Gudiño, 2011)

Faltante: El faltante se determina a la hora de realizar una toma física de los inventarios de los activos con los que cuenta la empresa en donde se determina la ausencia de alguno de los bienes para lo cual se realiza una comparación entre los soportes contables con los físicos. (Gudiño, 2011)

Indicadores financieros: Son índices obtenidos mediante métodos estadísticos en los cuales se muestra la evolución de la empresa sean está a favor en contra en la parte financiera través de un tiempo determinado. (Escobar & Cuartas, 2006)

Inflación: Son los incrementos de los precios de bienes y servicios de acuerdo a la economía del país o la región esto se debe de acuerdo a la política de cada región, la inflación disminuye la capacidad adquisitiva de una empresa o sociedad, esto depende muchas veces de lo demandado por el bien o el servicio, el cual debe estar a nivel interno o externo. (Amat & Lloret, 2012)

Liquidez: Es la disponibilidad que tiene la empresa del efectivo con el que cuenta, para asegurar cada una de las actividades económicas que se llevan a cabo en la empresa, estos dineros tienen la finalidad de transformarse en dinero prontamente y sin perdida. (Hernandez, 2006)

Periodo promedio de pago: Mediante este indicador se refleja el tiempo y promedio está establecido financiar a los clientes, determinando el tiempo de pago del mismo. (Hernandez, 2006)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Presentación de la empresa

Procorex S.A., dedicada en venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerrados, montajes, adornos extintores, segadoras de césped de cualquier tipo, etcétera en establecimientos especializados. Inicio sus actividades comerciales el 04 de febrero del 2011.

Figura 4: Logotipo empresarial



Fuente: Procorex S.A.

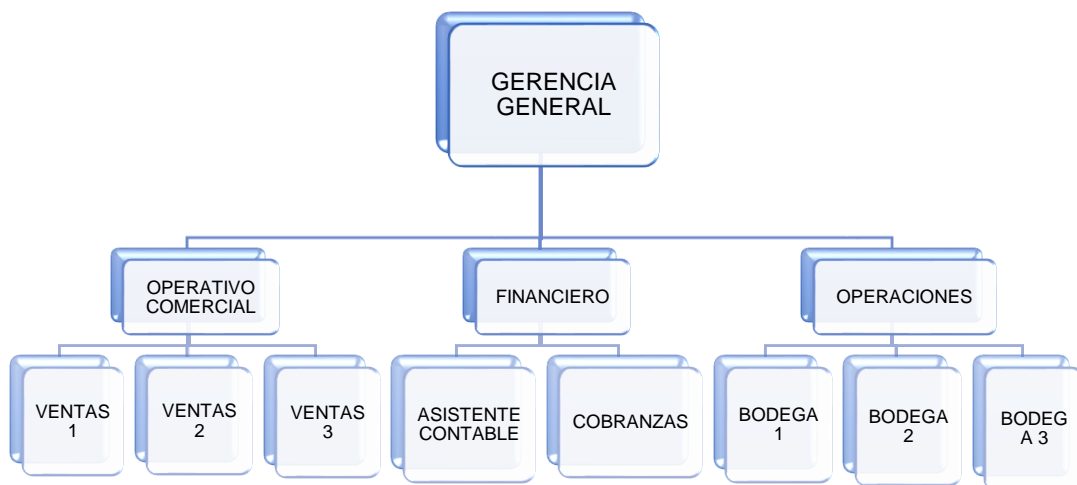
Misión

Brindar materiales y herramientas de ferretería para todo tipo de construcciones, conteniendo un catálogo completo en productos para brindar a sus clientes un servicio y productos de calidad, brindando intención capacitada y eficiente.

Visión

Ser una empresa reconocida en el mercado nacional como distribuidor de herramientas y productos de ferretería de calidad logrando ser una de las principales en el Ecuador y a nivel latinoamericano.

Figura 5: Organigrama empresarial



Fuente: Procorex S.A.

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Cuadro 1: Listado de trabajadores

Cargos	Cantidad
Gerente general	1
Ventas	3
Financiero-Contador	1
Asistente Contable	1
Cobranzas	1
Bodega	3
Administrador	1
TOTAL	11

Fuente: Procorex S.A.

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Cuadro 2: Principales productos

PRINCIPALES PRODUCTOS	
Materiales eléctricos	Manguera, válvulas
Pinturas-Epóxicas-látex	Bandas, polea
Discos abrasivos	Pernería, Hierro negro
Herramientas eléctricas	Motores, compresores
Brocas para concreto-cobalto	Granitos, vidrio, acero
Soldadura para hierro fundido	Aluminio
Insumo de limpieza y oficina	Tubería

Fuente: Procorex S.A.

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Cuadro 3: Principales clientes

PRINCIPALES CLIENTES
Confimar S.A.
Carvagu S.A.
Pacific Bottling Company S.A.
Pydaco S.A.
Industria Ecuatoriano de Plásticos Inplastic
Supraplast S.A.
Asociación Colegio Alemán Humboldt de Guayaquil
Academia Naval Almirante Illingworth S.A. ANAI
Fundametz S.A.

Fuente: Procorex S.A.

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Cuadro 4: Principales competidores

PRINCIPALES COMPETENCIA
Disensa S.A.
Megametales S.A.
Ferretería del Cisne

Fuente: Procorex S.A.

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Cuadro 5: Principales proveedores

PRINCIPALES PROVEEDORES
Comercial Kywi S.A.
Ferremundo
Productos Meturgicos S.A.
Pinturas Unidas S.A.
Importador Ferretero Trujillo S.A.
Ferretería Espinoza S.A.
Hivimar S.A.

Fuente: Procorex S.A.

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Procedimiento de la investigación

En el proceso de investigación la dimensión estratégica es fundamental importancia, el investigador tiene que tomar decisiones metodológicas vinculadas a la organización del trabajo de campo. La dimensión estratégica se vincula a las decisiones relativas a la resolución del problema de la investigación, apelando a los referentes empíricos. (Yuni & Urbano, 2006)

Análisis de los estados financieros

Análisis del estado de situación financiera 2019-2020

El investigador llevo a cabo un análisis a los estados financieros correspondientes a los periodos 2019 y 2020, tomando como referencias a

las cuentas principales determinando las variaciones absolutas y variaciones relativas y así determinar cómo afectan estos rubros en los estados financieros.

Figura 6: Estado de Situación Financiera Comparativo 2019-2020

PROCOREX S.A.
Estado de Situación Financiera Comparativo
Expresado en USD

ACTIVOS	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
Activo Corriente				
Caja-Bancos	98,506.29	36,421.61	-62,084.68	-63%
Cuentas y doc por cobrar clientes	55,902.35	95,800.58	39,898.23	71%
Provisión de Ctas Incobrables	559.02	958.01	398.98	71%
netos de cuentas por cobrar	55,343.33	94,842.57	39,499.25	71%
Inventario de mercadería	89,668.03	115,484.51	25,816.48	29%
Anticipo de Impuesto a la Renta	347.95	0.00	-347.95	-100%
Crédito Tributario Iva	30,781.99	21,280.67	-9,501.32	-31%
Crédito Tributario Renta (retenciones del año)	22,953.82	15,436.70	-7,517.12	-33%
Total Activo corriente	297,601.40	283,466.06	-14,135.34	-5%
Activo Fijo				
Depreciables				
Edificio	0.00	167,864.75	167,864.75	0%
Depreciación acumulada Edificio	0.00	-33,572.95	-33,572.95	0%
Maquinaria	8,000.00	8,000.00	0.00	0%
Depreciación acumulada Maquinaria	-2,333.33	-3,133.33	-800.00	34%
Mubles de Oficina	4,673.92	4,673.92	0.00	0%
Depreciación acumulada Muebles	-1,376.59	-1,798.15	-421.56	31%
Equipo de computación	6,481.32	6,481.32	0.00	0%
Depreciación acumulada Eq. Comp.	-6,481.32	-6,481.32	0.00	0%
Vehículo	103,008.92	103,008.93	0.01	0%
Depreciación Acumulada Vehículo	-66,906.69	-76,904.90	-9,998.21	15%
Total activo Fijo Depreciables	45,066.23	168,138.26	123,072.04	273%
Total Activo	342,667.63	451,604.33	108,936.70	32%
PASIVOS				
Pasivo corriente				
Cuentas por pagar prov.	40,526.47	100,429.16	59,902.69	148%
Otras Cuentas por Pagar	58,476.20	98,830.75	40,354.55	69%
IESS por pagar	768.26	1,054.01	285.75	37%
Accionistas a Corto plazo	60,889.18	47,974.07	-12,915.11	-21%
Dividendos por Pagar	90,794.65	108,032.96	17,238.31	19%
15% PTU	4,177.39	3,839.32	-338.07	-8%
Impuesto a la Renta por Pagar del año	5,207.82	4,786.35	-421.47	-8%
Total Pasivo corriente	260,839.97	364,946.62	104,106.65	40%
Pasivo Fijo				
Obligaciones con Instituciones Financieras	33,053.59	76,819.08	43,765.49	132%
Total Pasivo fijo	33,053.59	76,819.08	43,765.49	132%
Patrimonio				
Capital Social	800.00	800.00	0.00	0%
Utilidad del ejercicio	47,974.07	9,038.63	-38,935.44	-81%
Total Patrimonio Neto	48,774.07	9,838.63	-38,935.44	-80%
Total Pasivo y Patrimonio	342,667.63	451,604.33	108,936.70	32%

Fuente: Procorex S.A.

La cuenta caja-banco en el periodo 2019 fue de \$98,506.29, y en el periodo 2020 el valor de \$36,421.61 lo cual nos indica un decremento de -\$62,084.68 que corresponde a una variación del 63% lo cual es mala para la compañía ya que disminuyo la liquidez la empresa, las cuentas por cobrar en el periodo 2019 fue de \$55,902.35 y en el periodo 2020 el valor de \$95,800.58, esto nos da como resultado un aumento de la cartera por \$39,898.23, lo cual es del 71%, esto es malo para la empresa ya que el aumento es considerable pero igual es valor afecta a la liquidez.

En el periodo 2020 se compraron activos por el valor de \$167,864.75 correspondiente a la compra de un edificio, la depreciación también se incrementó en \$-44,792.71, los pasivos también sufrieron un incremento, las cuentas por pagar aumentaron de \$260,829.97 a \$364,946.62 que son una diferencia de \$.104,106.65 que corresponde a un 40%.

Las prestamos con instituciones financieras aumentaron de \$33,053.59 a \$76,819.08 lo cual representa un 132%, en el periodo 2020 la utilidad del ejercicio disminuyo de \$47,974.07 a \$9,038.63 lo cual significa un valor de \$-38,935.63 que son un 81% de disminución de utilidad.

Análisis del estado de resultado 2019-2020

El periodo 2020 tuvo un decremento en sus ventas de \$913,491.00 a \$473,234.13 lo cual indica una disminución de -\$440,256.87, que corresponde a un -48%, los gastos tuvieron un incremento de \$34,379.34 por compra de suministros y materiales, también se contabilizaron la depreciación acumulada de propiedad planta y equipo ha tenido un incremento en \$26,886.31, esto ocasiono una disminución de la utilidad en el periodo de \$47,974.07 en el periodo 2019 a \$9,038.63 en el periodo 2020, que corresponde a un -81% en comparación entre los periodos en análisis

Figura 7: Estado de Resultado Comparativo 2019-2020

PROCOREX S.A.				
Estado de Resultados Comparativo				
Expresado en USD				
	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos				
Gravadas con tarifa 12%	897,406.60	458,443.54	-438,963.06	-49%
Gravadas con tarifa 0%	16,084.40	14,790.59	-1,293.81	-8%
Total Ingresos	913,491.00	473,234.13	-440,256.87	-48%
Costos de Venta				
Inventario Inicial	75,519.45	89,668.03	14,148.58	19%
Compras Netas	678,963.99	334,721.83	-344,242.16	-51%
Inventario Final	29,668.03	115,484.51	85,816.48	289%
Total Costo de Ventas	724,815.41	308,905.35	-415,910.06	-57%
Utilidad Bruta en Ventas	188,675.59	164,328.78	-24,346.81	-13%
Gastos Operacionales				
Administrativos				
Sueldos y Salarios	39,058.37	42,933.52	3,875.15	10%
Beneficios, Indemnizaciones less	13,536.88	24,961.11	11,424.23	84%
Aporte Patronal	4,746.36	5,081.80	335.44	7%
Fondos de Reserva	2,953.04	3,998.40	1,045.36	35%
Suministros y Materiales de construcción	16,345.38	12,290.37	-4,055.01	-25%
Mantenimientos y Reparaciones	1,460.33	2,438.51	978.18	67%
Honorarios profesionales	3,999.96	2,965.96	-1,034.00	-26%
Utiles de Oficina, limpieza y papelería	30.00	0.00	-30.00	-100%
Servicios Públicos(Básicos)	2,162.57	2,262.03	99.46	5%
Reposición de Caja Chica	8,376.41	0.00	-8,376.41	-100%
Provisión de Ctas Incobrables	1,069.02	758.01	-311.01	-29%
Impuestos Contribuciones y Otros	555.00	855.00	300.00	54%
Seguros y reaseguros	2,598.93	2,461.44	-137.49	-5%
Combustible	23.21	459.25	436.04	1879%
Gastos bancarios	356.03	175.80	-180.23	-51%
Gastos de Gestión	212.36	1,736.68	1,524.32	718%
Compras varias	0.00	609.68	609.68	0%
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	17,906.41	44,792.72	26,886.31	150%
Servicios varios	926.24	1,915.57	989.33	107%
Total Gastos Operativos	116,316.51	150,695.85	34,379.34	30%
Utilidad del presente ejercicio	72,359.08	13,632.93	-58,726.15	-81%
15% Participación a Trabajadores	10,853.86	2,044.94	-8,808.92	-81%
utilidad despues de trabajadores	61,505.22	11,587.99	-49,917.23	-81%
22% Impuesto Causado	13,531.15	2,549.36	-10,981.79	-81%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	47,974.07	9,038.63	-38,935.44	-81%

Fuente: Procorex S.A.

Diseño de la investigación

Es un concepto muy amplio, que se extiende a lo largo de varias etapas del proceso de investigación científica y que comprende tantos aspectos técnicos –metodológico como estadístico-analítico. Es un como un conjunto de reglas a seguir para obtener observaciones sistemáticas y no contaminadas del fenómeno que constituye el objeto del estudio. (Ballerka & Vergara, 2002)

El diseño de toda investigación requiere de una organización conceptual, ideas que se expresan la comprensión que se necesitan, puentes conceptuales que arranquen de lo que ya se conoce, estructuras cognitivas que guíen la recogida de datos, y esquemas para presentar las interpretaciones o tras personas.

Para la presente investigación se tomaron diferentes tipos de investigación donde predomina la investigación descriptiva, la explicativa, como técnica de investigación se aplicó el método inductivo-deductivo, también se aplicó el método sintético y analítico se realizó un análisis documental y observacional aplicando una entrevista al departamento de crédito y cobranza.

Tipos de investigación

Son un grupo de métodos que colaboran a determinar un problema aplicando nuevos conocimientos.

Investigación descriptiva

Mediante este estudio se describen las características del fenómeno observado, las diferentes variables miden profundamente al objetivo, relata algunas características fundamentales de conjunto homogéneas de fenómeno, utiliza criterio sistemático para destacar los elementos esenciales de su naturaleza. (Elizondo A. , 2002)

Investigación explicativa

Mediante este tipo de investigación se determina cuáles son las causas o los orígenes de un objeto de estudio sea este físico o social. Si el estudio exploratorio intenta definir el campo del conocimiento y el descriptivo se estructura de tal manera que responde pregunta de mucho más contenido, el explicativo revela las causas del objeto indagado; esto da a un nuevo conocimiento dependiendo de algún nuevo enfoque. (Ospino, 2004)

Método inductivo-deductivo

Es un proceso en el que, a partir del estudio de casos particulares, se obtienen conclusiones o leyes universales que explican o relacionan los fenómenos estudiados. (Rodríguez , 2005)

Ejemplo mediante la observación de la productividad de un grupo de trabajadores en la construcción de una carretera, ante determinada factores de motivación, se obtiene una teoría acerca de la motivación en la compañía.

Lo método inductivo utiliza:

- La observación directa de los fenómenos.
- La experimentación
- El estudio de las relaciones que existen entre ellos

Método deductivo

Consiste en obtener conclusiones particulares a partir de una ley universal.

Ejemplo la aplicación de la ley de los grandes números formulada por Bernoulli. Esta ley es un fundamento del muestreo estadístico, para obtener los datos necesarios, en lugar de aplicar una encuesta a toda la población se aplica una muestra representativa. (Rodríguez , 2005)

Método analítico

Este método se distinguen los elementos de un fenómeno y se procede a revisar ordenadamente cada uno de ellos por separado, la física, la química, la biología utilizan este método, a partir de la experimentación y el análisis de gran número de caso, se establecen leyes universales. (Ospino, 2004)

Análisis documental

Es aquella que realiza a través de la consulta de documentos, un documento es cualquier testimonio que revela que existe o éxito un determinado hecho o fenómeno, cuando la investigación se efectúa mediante la consulta de un tipo de documento en particular, puede recibir denominaciones específicas. (Elizondo A. , 2002)

Así una investigación documental con apoyo solo en libro recibe el nombre de investigación bibliográfica; si es un periódico, investigación hemerográfica, etcétera.

Población y muestra

Población

Es el conjunto de elementos que presentan una característica o condición común que es objeto de estudio, sin embargo, no siempre es posible acceder a todas las unidades de observación que forma la población. Y aunque fuera, la realización de procedimientos de medición sería costosa e implicaría disponer de suficiente tiempo. (Rodriguez , 2005)

Cuadro 6: Población

POBLACIÓN	
Gerente general	1
Financiero-Contador	1
Asistente contable	1
Cobranzas	1
TOTAL	4

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Muestra

Por ello, en la investigación científica la mayor parte de los estudios obtienen sus datos de muestra, entendiendo por tal a una parte de un conjunto mayor seleccionada especialmente para extraer conclusiones. (Martinez, 1969)

Cuadro 7: Muestra

MUESTRA	
Financiero-Contador	1
Cobranzas	1
TOTAL	2

Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Técnica de investigación

Guía de observación

El diseño observacional tiene como objetivo principal la descripción del fenómeno que ocurren en ambientes naturales. También permiten estudiar los procesos de cambio y plantear cuestiones relativas a las relaciones entre variables, pero en condiciones de escaso control. (Ballerka & Vergara, 2002)

Es un procedimiento particularmente adecuado para el examen de diversas formas de conducta, donde reviste especial dificultad establecer buena información con los sujetos

GUÍA DE OBSERVACIÓN				
PROCOREX S. A.				
OBSERVADOR:	Izamar Aida Mariño Moreta			
CARGO:	Investigador			
LUGAR:	Guayaquil			
DEPARTAMENTO:	Créditos y Cobranza			
OBJETIVO: Realizar un análisis a las cuentas por cobrar determinando cual es el impacto en la liquidez de la empresa brindando apoyo a la investigación y obtener mejores resultados.				
PUNTOS A CONSIDERAR		RESPUESTAS/COMENTARIOS		
N.º	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	COMENTARIOS
1	Existen procesos para la otorgación de los créditos a los clientes.			
2	La empresa cuenta con una persona encargada de cobranzas.			
3	Existe personal que se encarga de realizar la recaudación los valores vencidos de los clientes.			
4	Se general informes de los seguimientos a las cuentas por cobrar.			
5	Se tiene un detalle de los valores pendientes de cobro.			
6	La empresa cuenta con un manual de control de cuentas por cobrar.			

La entrevista

La entrevista sirve para averiguar algo acerca del sujeto, para señalarle algo, o bien para influir en sus sentimientos o comportamientos, generalmente, en una entrevista domina una de estas intervenciones, el entrevistador debe a menudo influir en el sujeto para llevarlo a cooperar con los hechos (Acevedo & López, 2004).

Según la psicología la entrevista difiere en su propósito y temática de la que se realiza con el objetivo de evaluar o de elegir al mejor candidato para un puesto. Sin embargo, todas ellas tienen en común que para llevar una buena comunicación interpersonal (Navia, 2018).

Entrevista en Procorex S.A.			
Entrevistador:	Izamar Aida Mariño Moreta		
Entrevistado:	Ing. Pedro López		
Cargo:	Financiero - Contador		
Lugar:	Guayaquil		
Hora de inicio	10:00 am	Hora de finalización	10:30 am
OBJETIVO: Realizar un análisis a las cuentas por cobrar determinando cual es el impacto en la liquidez de la empresa brindando apoyo a la investigación y obtener mejores resultados.			
<ol style="list-style-type: none">1. ¿La empresa cuenta con una persona encargada de cobranzas?2. ¿Se tiene un detalle de los valores pendientes de cobro?3. ¿La empresa aplica indicadores financieros de cobranzas?4. ¿Elaboran análisis a los estados financieros para determinar la liquidez de la empresa?5. ¿La empresa con manual de control de cuentas por cobrar?			

6. ¿Hacen provisión de cuentas por cobrar?
7. ¿Cada que tiempo dan de baja a las cuentas por cobrar?
8. ¿El personal está capacitado para realizar la labor de cobranzas?

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis de los resultados

La investigadora tiene como finalidad determinar como el incremento de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa Procorex S.A., para lo cual como herramientas de la guía de observación que fue dirigida al departamento de crédito y cobranzas, adicional se llevó a cabo una entrevista la cual se la realizo al Ing. Pedro López, Financiero de la compañía.

GUÍA DE OBSERVACIÓN				
PROCOREX S. A.				
OBSERVADOR:	Izamar Aida Mariño Moreta			
CARGO:	Investigador			
LUGAR:	Guayaquil			
DEPARTAMENTO:	Créditos y Cobranza			
OBJETIVO: Realizar un análisis a las cuentas por cobrar determinando cual es el impacto en la liquidez de la empresa brindando apoyo a la investigación y obtener mejores resultados.				
PUNTOS A CONSIDERAR		RESPUESTAS/COMENTARIOS		
N.º	ASPECTOS A EVALUAR	SI	NO	COMENTARIOS
1	Existen procesos para la otorgación de los créditos a los clientes.		x	No se observaron procesos de otorgación de créditos
2	La empresa cuenta con una persona encargada de cobranzas.	x		La empresa cuenta con persona

				encargada de la cobranza
3	Existe personal que se encarga de realizar los cobros vencidos a los clientes.	x		Si existe
4	Se general informes de los seguimientos a las cuentas por cobrar.		x	No existen informes
5	Se tiene un detalle de los valores pendientes de cobro.	x		Se tiene los saldos de las cuentas por cobrar
6	La empresa con manual de control de cuentas por cobrar.	x		La empresa si cuenta con manual de cuentas por cobrar

Análisis de la guía de observación

Después de realizarse la guía de observación al departamento de crédito y cobranza se pudo determinar que la empresa no cuenta con procesos para la otorgación de los créditos ya que simplemente se recibe la solicitud de parte de los clientes y se aplica a las ventas, la empresa cuenta con una persona encargada de la cobranza la cual llama a los clientes recordando las facturas vencidas, se cuenta con una persona encargada de recaudar los valores vencidos de parte de parte de los clientes, no realiza informes de seguimientos de las cuentas por cobrar pero si se tiene un detalle de los valores pendientes de cobro, la empresa si cuenta con un manual de control de cuentas por cobrar el cual muchas veces no es aplicado.

Entrevista en Procorex S.A.

Entrevistador:	Izamar Aida Mariño Moreta		
Entrevistado:	Ing. Pedro López		
Cargo:	Financiero - Contador		
Lugar:	Guayaquil		
Hora de inicio	10:00 am	Hora de finalización	10:30 am

OBJETIVO: Realizar un análisis a las cuentas por cobrar determinando cual es el impacto en la liquidez de la empresa brindando apoyo a la investigación y obtener mejores resultados.

1. ¿La empresa cuenta con una persona encargada de cobranzas?

La empresa si cuenta con una empresa encargada de la recaudación de los valores vencidos de los clientes.

2. ¿Se tiene un detalle de los valores pendientes de cobro?

El departamento de crédito y cobranza nos emite un detalle de los valores vencidos.

3. ¿La empresa aplica indicadores financieros de cobranzas?

No, hasta momento no se han aplicado ratios financieros estos se los pensaba aplicar en el periodo 2020.

4. ¿Elaboran análisis a los estados financieros para determinar la liquidez de la empresa?

No se ha realizado análisis financieros a los estados financieros.

5. ¿La empresa con manual de control de cuentas por cobrar?

La empresa cuenta con una manual de control de las cuentas por cobrar, pero muchas veces no es aplicado.

6. ¿Hacen provisión de cuentas por cobrar?

Si recién en este periodo se emitió la provisión de las cuentas por cobrar.

7. ¿Cada que tiempo dan de baja a las cuentas por cobrar?

Como recién se elaboró la primera provisión de las cuentas por cobrar recién se va a dar de baja a los valores vencidos.

8. ¿El personal está capacitado para realizar la labor de cobranzas?

Si está capacitado para realizar la labor de cobranzas.

Análisis de la entrevista

Después de llevar acabo una entrevista al contador de la compañía el Ing. Pedro López, se pudo determinar que la empresa cuenta con una persona encargada del departamento de cobranza, la misma que elabora un detalle de los valores vencidos de las cuentas por cobrar, hasta el momento no se ha aplicado un análisis de los estados financieros utilizando ratios que colaboren a un mejor resultado de como la falta de las cuentas por cobrar afecta a la liquidez de la compañía, el departamento de cobranzas cuenta con un manual de control de las cuentas por cobrar el cual muchas veces no es aplicado.

En el periodo 2020, recién se elaboró una provisión de cuentas por cobrar, es por tal motivo que hasta el momento no se ha dado de baja a los valores vencidos de los clientes en mora, el personal de cobranza si esta capacitado para llevar a cabo la recaudación de los valores vencidos.

Figura 8: Detalle de las cuentas por cobrar

CLIENTES	VALORES	CLIENTES	VALORES
AGRISON S.A.	\$ 2,643.86	INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.	\$ 1,620.83
ANGAPLAST S.A	\$ 992.87	INPAPELSA S.A	\$ 1,577.60
ANGEL JIMENEZ BENALCAZAR	\$ 820.22	INSTAREDES S.A.	\$ 669.22
ASOCIACION COLEGIO ALEMAN HUMBOLDT DE GUAYAQUIL	\$ 1,600.14	INTRANFORMAN S.A.	\$ 3,169.14
CARVAGU S.A.	\$ 1,252.50	JOHNNY C.BORJA	\$ 548.21
CELINA GARCIA RENDON	\$ 607.48	KRONOS LABORATORIOS CIA.LTDA.	\$ 7,199.75
CLIMASERVI S.A	\$ 3,736.04	LABORATORIOS SIEGFRIED S.A	\$ 815.07
COFIMAR S.A.	\$ 1,623.97	LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.	\$ 772.95
COMPAÑIA ANONIMA MORETRAN	\$ 513.44	MAGREB S.A	\$ 3,653.98
COMPAÑIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A	\$ 3,813.13	MARTILUZ S.A(DEUDOR)	\$ 1,601.21
CONFORTOLA S.A.	\$ 507.92	ORLEY AMABLE PEÑAFIEL CAÑA	\$ 610.57
DIGECA S.A.	\$ 705.47	PACIFIC BOTTLING COMPANY S.A.	\$ 2,918.89
DIVERSCLEAN S.A	\$ 595.04	PLASTIMET INDUSTRIAS METAL PLASTICAS S.A	\$ 3,227.52
DUMANY GUALBERTO ANDRADE BRAVO	\$ 1,308.87	PLASTRO S.A.	\$ 608.55
ECUACABLE S.A	\$ 985.65	POLYTECHSA	\$ 1,707.42
ECUAMUNDOCORP	\$ 963.83	PRILABSA	\$ 599.11
ECUATORIANA DE PARTES S.A.	\$ 1,536.90	PROFRUTAS CIA. LTDA.	\$ 773.79
EDITRAX S.A	\$ 896.25	PROLOGIC S.A.	\$ 920.27
EDUARDO SEGUNDO LEMA ILBAY	\$ 2,924.02	PROQUILARV SA	\$ 788.92
ENRIQUE TORRES MATAMOROS	\$ 2,165.89	PYDACO CIA.LTDA	\$ 1,753.60
EXPORECICLA S.A.	\$ 781.55	RACKSPER S.A	\$ 1,291.23
FELIX SALAZAR AGUILERA	\$ 1,010.58	RECICLADORA DE PLASTICOS S.A.	\$ 659.92
FREDDY YANEZ IZA	\$ 1,902.74	RINOTROC S.A.	\$ 2,318.39
FUNDAMETZ S.A.	\$ 3,204.96	SENCO S.A.	\$ 3,659.12
GUSTAFF S.A.	\$ 614.68	SERCORPVI S.A	\$ 782.04
HYDRAPARTS S.A	\$ 752.90	SERVICSMART S.A	\$ 1,122.22
IDENOVA	\$ 1,430.94	SUPRAPLAST S.A.	\$ 2,381.15
IMPORTADORA BOHORQUEZ CIA.LTDA	\$ 1,994.19	TESEINSER S.A.	\$ 1,496.03
INDUCTROC S.A.	\$ 1,947.71	UNILIDER S.A	\$ 765.65
INDUSTRIA ECUATORIANA DE PLASTICOS INPLASTIC S.A.	\$ 1,954.49		
TOTAL	\$ 45,788.23	TOTAL	\$ 50,012.35
		TOTAL	\$ 95,800.58

Fuente: Procorex S.A.

Análisis de la cartera vencida

Al realizar el análisis a las cuentas por cobrar de la empresa Procorex S.A., se pudo determinar que tiene serios problemas con la recuperación de los valores vencidos ya que ascienden a la cantidad de \$95,800.58, estos valores son de periodos desde el 2013, lo cual indica los problemas que tienen en la recuperación de la cartera vencida, la empresa cuenta con un

detalle de los valores por cobrar por cada periodo lo cual nos puede dar como resultado que la recuperación en el periodo 2020, no fue como en años anteriores, lo cual es a causa de diversas circunstancias como la pandemia del Covid-19, lo cual afecto a la gran mayoría de las empresas del Ecuador.

Cuadro 8: Valores pendiente de cobros anuales

PERIODOS	TOTAL
2013	\$ 976.75
2014	\$ 1,192.90
2015	\$ 1,215.18
2016	\$ 5,140.34
2017	\$ 8,213.06
2018	\$ 9,282.01
2019	\$ 29,289.85
2020	\$ 40,490.49
TOTAL	\$ 95,800.58

Fuente: Procorex S.A.

Cartera vencida por periodos

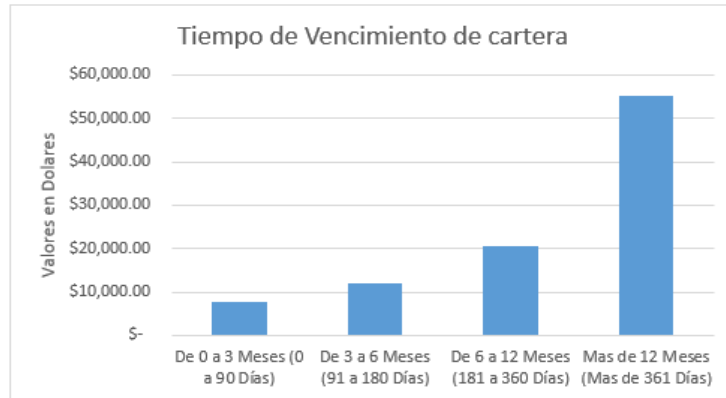
Los valores vencidos de 0 a 90 días son por el valor de \$7,793.91 el cual representa a un 8% del total de la cartera vencida mientras que de 3 a 6 meses es por el valor de \$12,032.65 que es el 13%, para el periodo de 6 a 12 meses es el valor de \$20,663.93, que corresponde a un 22% de las cuentas por cobrar, mientras que para periodos de más de 12 meses asciende al valor de \$55,310.09 que representa el 58% del total de las cuentas por cobrar de la empresa.

Cuadro 9: Valores vencidos por fechas

Tiempo de vencimiento de cartera		
VENCIMIENTO	VALOR	%
De 0 a 3 Meses (0 a 90 Días)	\$ 7,793.91	8%
De 3 a 6 Meses (91 a 180 Días)	\$ 12,032.65	13%
De 6 a 12 Meses (181 a 360 Días)	\$ 20,663.93	22%
Mas de 12 Meses (Mas de 361 Días)	\$ 55,310.09	58%
TOTAL	\$ 95,800.58	100%

Fuente: Procorex S.A.

Figura 9: Tiempo de vencimiento de la cartera



Fuente: Procorex S.A.

Figura 10: Estado de resultado del periodo 2020

PROCOREX S.A.
Estado de Resultados Integrales
Del 01 de enero al 31 de Diciembre del 2020
Expresado en USD

Ingresos	
Gravadas con tarifa 12%	458,443.54
Gravadas con tarifa 0%	14,790.59
Total Ingresos	473,234.13
Costos de Venta	
Inventario Inicial	89,668.03
Compras Netas	334,721.83
Inventario Final	115,484.51
Total Costo de Ventas	308,905.35
Utilidad Bruta en Ventas	164,328.78
Gastos Operacionales	
Administrativos	
Sueldos y Salarios	42,933.52
Beneficios, Indemnizaciones less	24,961.11
Aporte Patronal	5,081.80
Fondos de Reserva	3,998.40
Suministros y Materiales de construcción	12,290.37
Mantenimientos y Reparaciones	2,438.51
Honorarios profesionales	2,965.96
Servicios Públicos(Básicos)	2,262.03
Provisión de Ctas Incobrables	758.01
Impuestos Contribuciones y Otros	855.00
Seguros y reaseguros	2,461.44
Combustible	459.25
Gastos bancarios	175.80
Gastos de Gestión	1,736.68
Compras varias	609.68
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	44,792.72
Servicios varios	1,915.57
Total Gastos Operativos	150,695.85
Utilidad del presente ejercicio	13,632.93
15% Participación a Trabajadores	2,044.94
utilidad despues de trabajad	11,587.99
22% Impuesto Causado	2,549.36
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	9,038.63

Fuente: Procorex S.A.

Figura 11: Estado de situación financiera del 2020

PROCOREX S.A.
Estado de Situación Financiera
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2020
Expresado en USD

ACTIVOS	2020	Variación Porcentual
Activo Corriente		
Caja-Bancos	36,421.61	8.06%
Cuentas y doc por cobrar clientes	95,800.58	21.21%
Provisión de Ctas Incobrables	958.01	0.21%
netos de cuentas por cobrar	94,842.57	21.00%
Inventario de mercadería	115,484.51	25.57%
Crédito Tributario Iva	21,280.67	4.71%
Crédito Tributario Renta (retenciones del año)	15,436.70	3.42%
Total Activo corriente	283,466.06	62.77%
Activo Fijo		
Depreciables		
Edificio	167,864.75	37.17%
Depreciación acumulada Edificio	-33,572.95	-7.43%
Maquinaria	8,000.00	1.77%
Depreciación acumulada Maquinaria	-3,133.33	-0.69%
Mubles de Oficina	4,673.92	1.03%
Depreciación acumulada Muebles	-1,798.15	-0.40%
Equipo de computación	6,481.32	1.44%
Depreciación acumulada Eq. Comp.	-6,481.32	-1.44%
Vehículo	103,008.93	22.81%
Depreciación Acumulada Vehículo	-76,904.90	-17.03%
Total activo Fijo Depreciables	168,138.26	37.23%
Total Activo	451,604.33	100%
PASIVOS		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar prov.	100,429.16	22.24%
Otras Cuentas por Pagar	98,830.75	21.88%
IESS por pagar	1,054.01	0.23%
Accionistas a Corto plazo	47,974.07	10.62%
Dividendos por Pagar	108,032.96	23.92%
15% PTU	3,839.32	0.85%
Impuesto a la Renta por Pagar del año	4,786.35	1.06%
Total Pasivo corriente	364,946.62	80.81%
Pasivo Fijo		
Obligaciones con Instituciones Financieras	76,819.08	17.01%
Total Pasivo fijo	76,819.08	17.01%
Patrimonio		
Capital Social	800.00	0.18%
Utilidad del ejercicio	9,038.63	2.00%
Total Patrimonio Neto	9,838.63	2.18%
Total Pasivo y Patrimonio	451,604.33	100%

Fuente: Procorex S.A.

Análisis financiero

Para determinar como la falta de recuperación de las cuentas por cobrar afecta a la liquidez de la empresa Procorex S.A., la investigadora ha decidido utilizar como herramienta de apoyo la aplicación de ratios financieros los cuales dieron los siguientes resultados:

Ratio de liquidez o razón corriente. – Este ratio tiene como objetivo el de determinar la proporción en que la empresa puede cubrir sus obligaciones en un corto plazo, para lo cual se aplicó la siguiente formula:

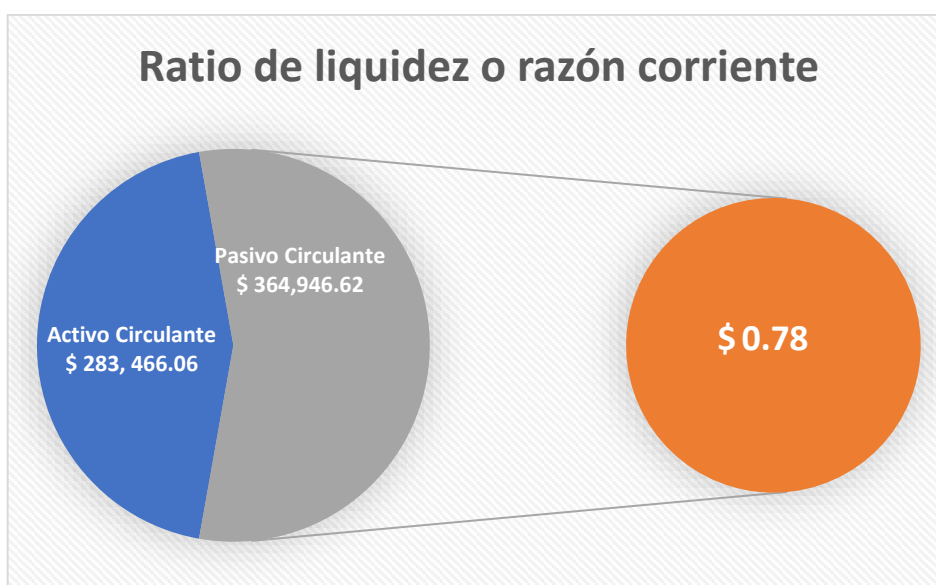
$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\$ 283,466.06}{\$ 364,946.62}$$

$$\text{Ratio de liquidez} = \$ 0.78$$

Análisis: Después de aplicar el ratio de liquidez a los estados financieros se pudo determinar que la empresa Procorex S.A., cuenta con \$0.78 de centavos de dólar para cubrir cada dólar de deuda que tenga la empresa, lo cual significa que la empresa no cuenta con el suficiente dinero para cubrir sus obligaciones a un corto plazo.

Figura 12: Ratio de liquidez o razón corriente



Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Mediante el presente gráfico se determina como el pasivo circulante que es de \$ 364,946.62 en mayor que el activo circulante \$ 283,466.06, lo que da como resultado un pasivo circulante de \$ 0.78.

Ratio de prueba ácida. – Mediante la aplicación de este ratio se podrá determinar como la empresa con sus valores disponibles puede hacer frente a sus obligaciones a un corto plazo para lo cual se tiene que aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Ratio de prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

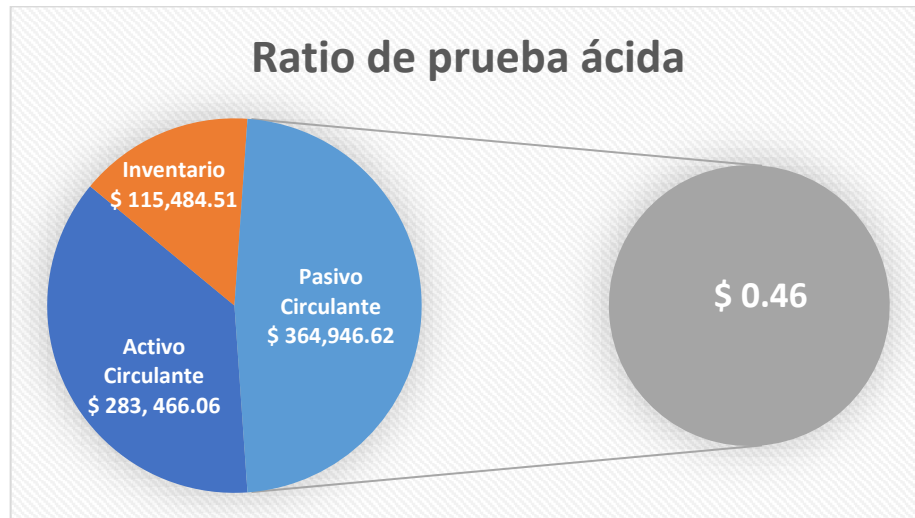
$$\text{Ratio de prueba ácida} = \frac{\$ 283,466.06 - \$ 115,484.51}{\$ 364,946.62}$$

$$\text{Ratio de prueba ácida} = \frac{\$ 167,981.55}{\$ 364,946.62}$$

$$\text{Ratio de prueba ácida} = \$ 0.46$$

Análisis: Aplicando el ratio de prueba ácida se puede determinar que la empresa no cuenta con la liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones corrientes de la empresa Procorex S.A., ya que cuenta con \$0.46 de dólar para cubrir cada dólar de deuda.

Figura 13: Ratio de prueba ácida



Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

En el presente grafica se podrá demostrar como aplicando el ratio de prueba acida con un valor del activo circulante de \$ 283,466.06 restado el inventario por \$ 115,484.51, dividido para el pasivo circulante por \$364,946.62, da como resultado un valor de \$ 0.46 de centavos para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Ratio de rotación de cartera. – Este ratio colaborara a determinar cada que tiempo se demora la empresa en la recaudación de sus cuentas por cobrar la cual está determinada por días.

$$\text{Ratio de rotación de cartera} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Ratio de rotación de cartera} = \frac{\$ 95,800.58 \times 360 \text{ días}}{\$ 473,234.13}$$

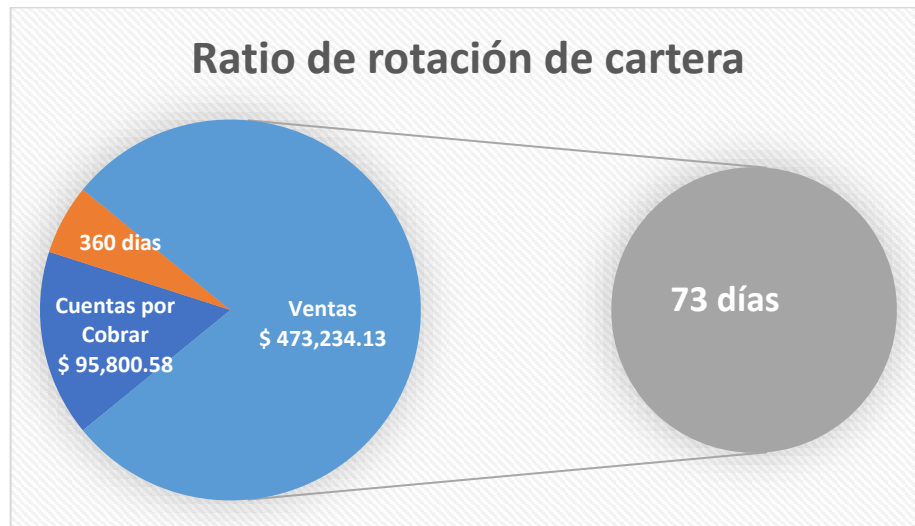
$$\text{Ratio de rotación de cartera} = \frac{34,488,208.80}{\$ 473,234.13}$$

$$\text{Ratio de rotación de cartera} = 73 \text{ días}$$

Análisis: Después de aplicar el ratio de rotación de cartera se pudo determinar que la empresa Procorex S.A., tiene un tiempo de recuperación

de cada 73 días, lo cual nos indica que las cuentas por cobrar se llevan a cabo de forma tardía para el tiempo de crédito que da la empresa.

Figura 14: Ratio de rotación de cartera



Elaborado por: Izamar Mariño Moreta

Mediante el presente grafico se puede determinar que las cuentas por cobrar de la empresa Procorex S.A., se recuperan cada 73 días, lo cual es demasiado tiempo en comparación con el tiempo de crédito que se les da a los clientes.

CONCLUSIONES

Después de realizar un análisis a las cuentas por cobrar de la empresa Procorex S.A., el investigador pudo llegar a las siguientes conclusiones:

- Realizando el análisis de los estados de situación financiera se puede determinar que en el periodo 2020, el incremento de las cuentas por cobrar ascendió en un 71% por causa de factores como la pandemia del Covid-19, que afecto a la mayoría de las empresas del mundo.
- Para la investigación se aplicaron ratios financieros para determinar la liquidez de la empresa donde se determinó que la empresa tiene serios problemas con la liquidez ya que la falta de recaudación de las cuentas por cobrar está afectando a la Procorex S.A.
- Aplicando la rotación de la cartera a la empresa Procorex S.A., se pudo determinar que el departamento de cobranzas tiene serios problemas ya que la recuperación se lleva a cabo cada 73 días.

RECOMENDACIONES

Como recomendaciones para mejorar los problemas que tiene Procorex S.A., el investigador da las siguientes recomendaciones:

- Implementar políticas de cobro que colaboren a una mejor recaudación de las cuentas por cobrar y de esta manera disminuir el incremento de las mismas.
- Aplicar el manual de créditos y cobranzas con el que cuenta la empresa ya que el mismo según la entrevista realizada al contador no se lo ha aplicado.
- Realizar análisis a los estados financieros de forma periódica aplicando ratios financieros para poder tener un mejor panorama de como esta la empresa y de esta manera tomar los correctivos necesarios a tiempo.

Bibliografía

- Acevedo , A., & López, A. (2004). *El proceso de la entrevista conceptos y modelos*. México: Limusa, S.A. de C.V.
- Amat, O., & Lloret, P. (2012). *Analisis de operaciones de credito*. Barcelona: Profit.
- Araujo, E. (2016). *Análisis de cartera vencida de clientes de ka compañía DELTA PLASTIC C.A.* . Guayaquil: Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.
- Arnal, S., & González, J. (2007). *Manual de presupuesto y contabilidad de las corporaciones locales*. Madrid: Nueva Imprenta S.A.
- Ballerka, N., & Vergara, A. (2002). *Diseño de investigacion experimental en Psicologia*. Madrid: Pearson educacion.
- Brachfield, P. (2003). *Recobrar impagados y negociar con morosos*. España: Ediciones Gestión 2000,S.A.
- Brachfield, P. (2009). *Cobro de impagados guia practica para la recuperacion de deudas*. España: Ediciones Gestión 2000.
- Bucheli, F., & Román, J. (2004). *La situacion, tendencias y posibilidades de la Microfinanzas*. Quito: Editorial Abya Yala.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Cuenca , E. (2017). *Análisis del proceso de cartera vencida en el negocio "Almacenes Derick"*. Cuenca: Universidad Católica de Cuenca.
- Elizondo, A. (2002). *Metodologia de la investigacion contable*. Mexico: Copyright.
- Elizondo, A. (2012). *Medición integral del riesgo de crédito*. Mexico: Limusa. S.A. DE C.V.

- Escobar, H., & Cuartas, V. (2006). *Diccionario Economico Financiero*. Colombia: Editorial Universidad de Medellin.
- Ferrer, J., & Ginés, M. (2010). *Experiencias internacionales sobre microfinanzas Manual del microcredito*. España: Universidad Jaume.
- Fierro, A., & Fierro, F. (2015). *Contabilidad de Activos con enfoque NIIF para las Pymes*. Bogota: Ecoe ediciones.
- González, A. (2013). *Liquidez, Volatilidad estocastica y saltos*. España: Publican Ediciones Universidad de Cantabria.
- Gudiño, J. (2011). *Glosario financiero y comercial*. Bogota: Editorial Casico digital.
- Guerra, G., & Aguilar, A. (1995). *Glosario para administradores y economistas agropecuaria*. Mexico: Editorial Limusa, S.A. DE C.V.
- Hernandez, G. (2006). *Diccionario de Economía*. Colombia: Editorial Universidad Cooperativa de Colombia.
- Martinez, M. (1969). *Metodología y Técnicas de investigacion en ciencias sociales*. México: Siglo XXI editores, S.A.
- Molina, V. (2005). *Estrategias de cobranza en epoca de crisis*. México: ISEF Empresa Lider.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria, S.A. DE C.V.
- Navia, C. (2018). *La entrevista una herramienta esencial en Psicología*. Bogotá: Centro Editorial, Facultad de Ciencias Humanas.
- Ospino, J. (2004). *Metodología de la investigacion en ciencia de la salud*. Colombia : Editorial Universidad Cooperativa de Colombia (Educc).
- Rodriguez, E. (2005). *Metodología de la investigacion*. México: Universidad Juárez Autonoma de Tabasco.

Valverde, S. (2017). *Análisis de la Cartera Vencida de la Unidad Educativa "Juan Bosco"*. Guayaquil: Instituto Tecnológico Bolivariano.

Vizcarra, J. (2014). *Diccionario de Economía*. México: Grupo editorial Patria.

Yuni, J., & Urbano, C. (2006). *Técnicas para investigar Recursos Metodológicos para la Preparación de Proyectos de Investigación*. Córdoba: Editorial Brujas.