



**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:**

**TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**PROPUESTA DE ANÁLISIS A LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA  
FERRETERÍA COMERCIAL BRAVO, DEL CANTÓN CAMILO PONCE  
ENRÍQUEZ.**

Autora:

**Rodríguez Ronquillo Anabel Elizabeth**

Tutora:

**Dr. Elena Tolozano Benites**

**GUAYAQUIL – ECUADOR**

**2021**

## ÍNDICE GENERAL

CARATULA .....	i
DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.....	iv
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE GENERAL.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
ÍNDICE DE CUADROS.....	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xv
CAPITULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
Planteamiento del problema.....	1
Ubicación del problema en un contexto .....	2
Situación conflicto .....	3
Formulación del problema.....	4
Variables de la investigación.....	4
Delimitación del problema .....	4
Tema .....	4
Objetivos de la investigación.....	4
Objetivo general.....	4
Objetivos específicos.....	5
2. Diagnóstico del estado actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo” .....	5

3. Análisis de las cuentas por cobrar, estableciendo incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo” .....	5
Justificación e importancia de la investigación .....	5
CAPÍTULO II .....	6
MARCO TEÓRICO .....	6
FUNDAMENTACION TEORICA .....	6
Antecedentes históricos .....	6
Antecedentes teóricos .....	8
Contabilidad: definición .....	8
La Contabilidad Financiera .....	8
Importancia de la contabilidad .....	9
Objetivos de la contabilidad .....	10
Cuentas por cobrar .....	11
Clasificación de las cuentas por cobrar .....	11
Principales cuentas que integran las cuentas por cobrar .....	12
Cuentas incobrables .....	12
Análisis financiero .....	13
Razones financieras .....	14
Razones financieras a las Cuentas por Cobrar .....	14
Liquidez .....	14
Razón corriente .....	14
Prueba acida .....	15
Prueba defensiva .....	15
Capital de trabajo .....	16
Liquidez de cuentas por cobrar .....	16
Periodo promedio de cobranza .....	16
Rotación de cuentas por cobrar .....	17
Razón de gestión o actividad .....	17
Razón de rotación de cartera (cuentas por cobrar) .....	17
Rotación de caja y bancos .....	18
Rotación de activos totales .....	18

Resultados económicos.....	18
Fundamentación legal .....	19
VARIABLES DE INVESTIGACIÓN .....	23
Definiciones conceptuales.....	23
CAPITULO III.....	28
MARCO METODOLÓGICO .....	28
PRESENTACION DE LA EMPRESA.....	28
Reseña histórica de la ferretería “Comercial Bravo” .....	28
Objeto social.....	28
Misión .....	28
Visión.....	29
Logo Y Slogan De La Empresa .....	29
Organigrama De La Empresa .....	29
Plantilla total de trabajadores.....	30
Descripción De Los Principales Productos Y/O Servicios.....	31
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	31
Plan de investigación .....	31
Tipos de investigación.....	31
Investigación descriptiva.....	31
Investigación explicativa .....	32
Investigación correlacional.....	32
Métodos de investigación.....	32
Métodos inductivos – deductivo.....	32
Métodos analíticos – sintético.....	33
Métodos estadísticos – matemáticos.....	33
Técnicas de investigación .....	33
Observación.....	33
Análisis documental.....	33
PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN .....	34

Diagnóstico del estado actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo” .....	34
Pasos para llevar a cabo la investigación .....	34
Análisis de las cuentas por cobrar, estableciendo incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo” .....	35
CAPÍTULO IV.....	39
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	39
Diagnóstico del estado actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo” .....	39
Análisis vertical y horizontal del activo.....	39
Análisis vertical y horizontal del pasivo.....	41
Análisis del pasivo .....	42
Análisis vertical y horizontal del patrimonio .....	43
Análisis del patrimonio.....	43
Análisis de las cuentas por cobrar, estableciendo incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo” .....	44
Razones de liquidez: Razón corriente .....	44
Prueba acida.....	45
Prueba defensiva.....	45
Capital de trabajo.....	46
Liquidez de las cuentas por cobrar .....	46
Periodo de cobranza.....	46
Rotación de las cuentas por cobrar.....	47
Razón de gestión o actividad.....	47
Razón rotación de cartera (cuentas por cobrar).....	47
Rotación de caja y bancos.....	48
Rotación de activos totales.....	48
CONCLUSIONES .....	49
RECOMENDACIONES.....	50
BIBLIOGRAFÍA.....	51

ANEXOS.....	54
-------------	----

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Fórmula de la Razón corriente.....	15
Figura 2: Fórmula Prueba ácida.....	15
Figura 3: Fórmula de la prueba defensiva .....	15
Figura 4: Fórmula del capital de trabajo.....	16
Figura 5: Fórmula del periodo de cobranzas .....	16
Figura 6: Fórmula de la rotación de las cuentas por cobrar .....	17
Figura 7: Fórmula de la rotación de cartera .....	17
Figura 8: Fórmula rotación de caja y bancos .....	18
Figura 9: Fórmula de la rotación de activos totales.....	18
Figura 10: Logo de la Ferretería .....	29
Figura 11: Organigrama de la Ferretería Comercial Bravo .....	29
Figura 12: Análisis del activo .....	40
Figura 13: Análisis del pasivo .....	42
Figura 14: Análisis del patrimonio.....	43

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1: Detalle de los trabajadores.....	30
Cuadro 2: Detalle de clientes.....	30
Cuadro 3: Detalle de proveedores.....	30
Cuadro 4: Razón Corriente.....	36
Cuadro 5: Prueba ácida.....	36
Cuadro 6: Prueba defensiva.....	36
Cuadro 7: Capital de trabajo.....	36
Cuadro 8: Periodo promedio de cobranza.....	37
Cuadro 9: Rotación de cuentas por cobrar.....	37
Cuadro 10: Rotación de cartera.....	37
Cuadro 11: Rotación de caja y bancos.....	37
Cuadro 12: Rotación de activos totales.....	38
Cuadro 13: Análisis vertical y horizontal del activo.....	39
Cuadro 14: Análisis vertical y horizontal del pasivo.....	41
Cuadro 15: Análisis vertical y horizontal del patrimonio.....	43
Cuadro 16: Desarrollo de la razón de liquidez.....	44
Cuadro 17: Desarrollo de la prueba ácida.....	45
Cuadro 18: Desarrollo de la prueba defensiva.....	45
Cuadro 19: Desarrollo del Capital de trabajo.....	46

Cuadro 20: Desarrollo del periodo de cobranza.....	46
Cuadro 21: Rotación de cuentas por cobrar .....	47
Cuadro 22: Desarrollo de la razón de rotación de cartera .....	47
Cuadro 23: Rotación de caja y banco .....	48
Cuadro 24: Rotación de activos totales .....	48

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

Anexo 1: RUC de la Ferretería Comercial Bravo .....	54
Anexo 2: Estado de Situación Financiera 2019 .....	56
Anexo 3: Estado de Situación Financiera 2020 .....	57
Anexo 4: Estado de Resultado 2020.....	58

# **CAPITULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **Planteamiento del problema**

Entre las actividades económicas de cualquier empresa sin importar su tipo, lo más importante para poder salir a flote es que logren mantener la liquidez, ya que el efectivo es un activo circulante, esto quiere decir, que sus entradas y salidas varían, como parte de este contexto las cuentas por cobrar son también una parte importante, debido a que estas también constituyen una fuente de ingreso, al igual que las cuentas inventario e inversiones.

A nivel mundial las empresas se están reactivando luego de la crisis generada por la pandemia la cual ocasiono como consecuencias déficit económico en muchas empresas, el confinamiento causo gran impacto económico a las empresas ocasionando una lenta recuperación de sus cuentas por cobrar limitando el desarrollo operativo de la actividad comercial de manera que afecta en los resultados económicos (CEPAL,2020).

Desde la perspectiva más general Meza (1996) manifiesta que:

Las cuentas por cobrar son valores que adeudan los clientes a la empresa, por la adquisición de bienes y/o servicios a crédito o por otras actividades que no están directamente relacionada a la actividad principal de la empresa, como puede ser la venta de activos. Las cuentas por cobrar que no son originadas por la actividad de la empresa surgen de diversas transacciones como préstamos a empleados y anticipos a empleados que otorga la

empresa. Las cuentas por cobrar provienen actividades propias de la empresa son rubros que adeudan los clientes por la venta de bienes o servicios a crédito (p.63).

En este nuevo escenario, la recuperación de los créditos otorgados va a depender de un eficiente seguimiento en las cuentas por cobrar, la recaudación del efectivo es factor clave en los resultados económicos del negocio. Por el contrario, un mal manejo de las cuentas por cobrar sería la causa de cuentas incobrables causando escasez de efectivo provocando un gran impacto negativo en los resultados económicos y en ciertos casos el cierre de la empresa (Contapaqi, 2021).

Dentro de este contexto la Contabilidad Financiera que a decir de Guajardo y Andrade (2014) se conforma por una serie de elementos como normas de registro, criterios de contabilización, formas de presentación. Se conoce como contabilidad financiera a la disciplina que estudia y representa la información financiera de una empresa en términos cualitativos y monetarios, con el fin de proporcionar información útil y segura para la toma de decisiones de usuarios externos (acreedores, accionistas, analistas e intermediarios financieros, públicos inversionista y organismos reguladores, entre otros).

### **Ubicación del problema en un contexto**

En Ecuador las empresas comerciales se vieron afectadas económicamente por la pandemia de Covid-19, varias empresas vieron reducir sus ingresos de tal manera disminuyendo sus ventas lo cual puso en riesgo el comercio nacional, causando impacto económico en los negocios. La recuperación y reavivación de la economía es lenta, gran parte de las empresas comerciales conceden ventas a crédito a los clientes, estas ventas a crédito se registran en las cuentas por cobrar. Siendo un factor de mucha relevancia en el crecimiento de los resultados económicos en la entidad, por lo tanto, las cuentas por cobrar representan una inversión en los clientes que se estima recuperar a corto plazo (Barragán, 2021).

Cabe destacar la importancia de las cuentas por cobrar en los activos de una empresa, en efecto representan los derechos de cobro procedentes por las ventas a crédito a clientes que surgen beneficios económicos a futuro, cuyos valores se convertirán en efectivo lo que permitirá cumplir con las obligaciones financieras en un periodo de tiempo (Stevens, 2019).

Actualmente la ferretería Comercial Bravo con el transcurso de los años ha venido acarreado incidencias en las cuentas por cobrar, debido al nivel alto de morosidad de cartera vencida como consecuencia de retraso o incumplimiento de pago en las ventas a crédito, de modo que ocasiona pérdidas económicas en el negocio. Por esto es importante el análisis financiero para detectar las falencias que inciden en las cuentas por cobrar en base este análisis se podrá determinar la rotación de cartera y la recuperación del efectivo. Por ello se tomará medidas para recuperar y disminuir valores monetarios por morosidad, así mejorar la liquidez de la empresa.

### **Situación conflicto**

La ferretería Comercial Bravo se dedica a la distribución de suministros para la actividad minera, lo cual otorga ventas a créditos con la finalidad de incrementar el número de clientes, causa como resultado un alto índice de ventas a créditos. Actualmente la ferretería Comercial Bravo presenta inconvenientes en sus cuentas por cobrar generado por el impago de los clientes, por lo que sus principales problemas se encuentran en:

- Falta de control crediticio
- Incremento de las cuentas por cobrar
- Impuntualidad en el pago a personal y proveedores
- Impedimento de aumento de sueldos

## **Formulación del problema**

¿Cómo incide la no recuperación de las cuentas por cobrar en los resultados económicos de la ferretería Comercial Bravo, ubicada en el cantón Camilo Ponce Enríquez de la provincia de Azuay, en el período 2020?

## **Variables de la investigación**

- **Variable independiente:** Cuentas por Cobrar
- **Variable dependiente:** Resultados económico

## **Delimitación del problema**

- **Campo:** Contabilidad Financiera
- **Área:** Cuentas por Cobrar
- **Aspectos:** Análisis, resultados económicos
- **Contexto:** Ferretería Comercial Bravo
- **Cantón:** Camilo Ponce Enríquez
- **Provincia:** Azuay
- **Año:** 2021

## **Tema**

Propuesta de análisis a las Cuentas por Cobrar de la ferretería Comercial Bravo, del cantón Camilo Ponce Enríquez.

## **Objetivos de la investigación**

### ***Objetivo general***

Realizar el análisis de las Cuentas Cobrar, mediante la aplicación de los indicadores financieros para determinar su incidencia en los resultados económicos de la ferretería Comercial Bravo, del cantón Camilo Ponce Enríquez.

### **Objetivos específicos**

1. Fundamentar desde la teoría de contabilidad financiera aspectos relacionados en las cuentas por cobrar y los resultados económicos de las empresas comerciales.
2. Diagnóstico del estado actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo”
3. Análisis de las cuentas por cobrar, estableciendo incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo”

### **Justificación e importancia de la investigación**

La ferretería Comercial Bravo requiere un análisis de las cuentas por cobrar al presentar inconvenientes en la recuperación de cartera en donde se ve afectado los resultados económicos.

El presente proyecto de investigación es importante debido a que, por medio de un análisis a las cuentas por cobrar, se determina su incidencia en los resultados económicos de la ferretería y así realizar un informe con sugerencias hacia un control adecuado.

El proyecto justifica su utilidad práctica en la resolución de un informe donde permita conocer el comportamiento de las cuentas por cobrar y proponer mejoras en su recuperación con la finalidad de optimizar el control crediticio y a su vez, los resultados económicos de la ferretería Comercial Bravo.

Finalmente, este proyecto tiene utilidad metodológica ya que conformará un antecedente en futuras investigaciones, al ser una orientación para futuros profesionales, empresarios con relación a las cuentas por cobrar.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **FUNDAMENTACION TEORICA**

##### **Antecedentes históricos**

A lo largo del tiempo, el hombre sintió la necesidad de conocer los recursos que cuenta y la manera de cómo puede llevar un adecuado control, con intención de incrementarlos o mantener la cuantía de esos recursos.

La contabilidad nace desde la antigüedad hace 6.000 años A.C. con la aparición de la agricultura, ganadería, y el comercio surgiendo la necesidad de contabilizar las transacciones de dichas actividades. Surgiendo el trueque, durante las primeras civilizaciones ya conocían las operaciones aritméticas rudimentarias, llegando a crear los elementos auxiliares para contar, sumar, restar, utilizando medios elementales al inicio para después usar medios más prácticos y avanzados, dando paso a la creación de una moneda como instrumento de intercambio. Además, se realizaron los primeros registros de ingreso y gastos en Babilonia 3.600 años A.C., así también las anotaciones contables de operaciones mercantil del imperio durante la época de los egipcios 2.550 años A.C.

Al inicio de la edad media en el Imperio Romano año 45 A.C., fueron aprobado los asientos realizados en los libros de contabilidad, por consiguiente, la perfección las técnicas contables fue realizada por banqueros romanos con la intención de controlar valores otorgados al ejército para sus conquistas territoriales.

Durante los siglos VII y VIII en Italia, asentándose en Venecia, la actividad contable tuvo prestigio por mandato de los señores Feudales, además los escribanos llevaban los libros de contabilidad. El epicentro del comercio, la

industria y la banca se dio en las ciudades de Venecia, Génova y Florencia, favoreciendo el desarrollo de técnicas de contabilidad.

A partir de entonces, es cuando el monje franciscano de Italia en el año 1494, Luca Pacioli, a quien se le llama “el padre de la contabilidad”, en su libro publicó el concepto de partida doble, un sistema de contabilidad sobre cómo llevar cuentas de ingresos, gastos, activos, etc. y el registro de las transacciones detallada y ordenadamente, surgiendo como base de la contabilidad moderna.

En el año 1888 aparece la primera sumadora de teclas creada por Willians Burroughs. Años después solicitan que los estados financieros sean certificados por un profesional CONTADOR, exigido por el gobierno, bolsa de valores y entidades bancarias (Angulo, 2017).

La evolución de la contabilidad financiera en la historia económica empresarial paso de ser primeramente un sistema de registro de los hechos económicos referente a operaciones del ciclo de capital invertido, a convertirse en un sistema de rendición y control de las actividades empresariales de los gestores ante los socios o accionistas, para posteriormente situarse preferente como un sistema de información para la toma de decisiones (Fernández, 2005).

El origen de las cuentas por cobrar surge cuando se genera la venta de bienes o servicios prestados, otorgados de préstamo o crédito que será liquidado en un plazo estimado.

Desde el desarrollo del hombre hasta la actualidad la contabilidad es uno de los procesos fundamentales en el registro de los movimientos económicos-financieros de una entidad y conocer estado que se encuentra la entidad, de tal manera administrar y toma de decisiones oportuna entorno al crecimiento de la actividad del negocio.

## **Antecedentes teóricos**

### ***Contabilidad: definición***

Citando a Ávila (2007) “La contabilidad es una ciencia que señala las normas y procedimientos para analizar y registrar las operaciones realizadas por unidades económicas, de manera individual o bajo la forma de sociedades, siendo estas mercantiles o civiles” (p.12).

De acuerdo con Horngren, Sundem, y Elliott, (2000) la Contabilidad organiza y resume la información económica para que los usuarios puedan emplearla. Es presentada en los informes de los estados financieros. Donde los contadores analizan, registran, cuantifica, acumula, sistematizan, clasifican, informan e interpretan los hechos económicos y sus efectos financieros en las organizaciones.

Por lo tanto, la contabilidad es fundamental para a la obtención de información sobre valores monetarios en base al registro de las operaciones contable originada por la actividad económica de la entidad y permite conocer los resultados económicos obtenidos en un periodo de tiempo, de tal manera visualizar a la evolución y desempeño financiero de la empresa.

### ***La Contabilidad Financiera***

La contabilidad financiera es una rama de la contabilidad presenta de manera resumida la información de un ente económico en determinado periodo con una síntesis que permite a los interesados analizar la situación financiera de la empresa, de acuerdo a sus intereses. Enseña en resumen la información de los estados financieros, siendo estos de carácter público disponible para las personas sea natural o jurídica de manera puedan ser revisados y estudiados (Guzmán, Guzmán, y Romero, 2005).

Desde el punto de vista de, Mallo y Pulido, (2007).

“La Contabilidad Financiera es el estudio de evolución del patrimonio y la situación financiera de la empresa mediante el registro sistemático de las transacciones que esta realiza con el mundo exterior, calculado el resultado residual atribuible a los propietarios, los cuales asumen el riesgo de la partida de su patrimonio. Esta contabilidad sirve también para cumplir las obligaciones legales de formulación de formación, aprobación y depósito de las cuentas anuales.” (p.13)

Se puede argumentar que la contabilidad financiera presenta la información los resultados económicos del presente y pasado una empresa, mediante estudio de la transacciones realizadas en la actividad económica - financiera, para entonces permite elaborar informe contable anual que facilita la interpretación y análisis de valoración económica de sus ingresos, gastos e inversiones para ser presentada a los miembros de una organización permitiendo conocer el desarrollo de la empresa para la toma de decisiones táctica y estratégica entorno al giro del negocio.

### ***Importancia de la contabilidad***

Es importante la contabilidad porque las empresas tienen la necesidad de llevar un control de la negociación mercantil y financiera. De manera que obtendrán mayor productividad y aprovechar el patrimonio. Por último, los servicios aportados por la contabilidad son indispensable para adquirir información de carácter legal (Caballero G. y Caballero I., 2007)

Por otra parte, Morales (2014) argumenta que,

La contabilidad “es el instrumento mediante se reflejan los cambios en los elementos patrimoniales de la empresa, así como sus gastos e ingresos, y permiten recoger las variaciones producidas en sus respectivos valores y determinar en cada momento su saldo (p.180).

Evidentemente la contabilidad es de vital importancia en las empresas su aplicación permite obtener información de los movimientos contables surgidos en la actividad económica. Por lo tanto, es una herramienta útil para controlar el dinero, administrar de manera correcta los recursos económicos y poder tomar decisiones con la finalidad de incrementar la utilidad o patrimonio. Además, conocer la situación financiera, económica de la entidad.

### ***Objetivos de la contabilidad***

La contabilidad tiene como objetivo llevar un registro ordenado, verídico e informar mediante los estados financieros los hechos económicos originados en un determinado periodo. Con la intención de conocer la situación económica y poder tomar decisiones en relación al desarrollo de la empresa. Cumpliendo las normas contables y fiscales a las que está sujeta.

Desde el punto de vista de Caballero G., Caballero M. (2007) menciona los principales objetivos de la contabilidad. Detalla lo siguiente:

1. Brindar información orientada a la toma de decisiones, solicitada por orden interno o terceros.
2. Ser útil como medio de control primordialmente con la comparación de resultados obtenidos a lo planificado y prevención, evidencia de errores o fraudes.
3. Dar protección legal a las notaciones registradas en los libros siempre que estén bajo la normativa vigente.
4. Ofrecer información a los usuarios internos para proporcionar y facilitar a la administración la planificación, toma de decisiones y control de operaciones. Para ello, se necesita información histórica, presente y futura de cada departamento que integra la organización de la empresa.

5. Proporcionar información financiera a usuarios externos sobre las operaciones surgidas en un ente, basado principalmente en el pasado, denominado contabilidad histórica.

### ***Cuentas por cobrar***

Morales (2014) sostiene que, las cuentas por cobrar son créditos principalmente producidos por la venta de mercadería o prestación de servicios a clientes, donde los comprobantes de operación son las facturas o el contrato de compra venta queda como constancia la recepción de mercadería o servicio que se ha dado al comprador.

Desde la posición de Romero (2012) ratifica que, las cuentas por cobrar las cuentas representan las transacciones comerciales realizadas a crédito. Cuando los comerciantes, industriales o prestadores de servicios realizan una venta de mercancías o prestación de servicios suponiendo y confiando en que sus clientes les pagarán oportunamente, en condiciones normales, los importes vendidos. Las ventas a créditos se incluyen en el estado de situación financiera en las cuentas por cobrar como activos circulantes, proveniente de las ventas de mercancías o prestación de servicios.

En relación a lo anterior. Las cuentas por cobrar es el derecho de la entidad sobre el valor de la transacción que se estima recupere a corto plazo originado por las ventas a créditos de bienes o prestación de servicio contraídos por clientes. Las cuentas por cobrar son parte de los activos en la empresa producidos como un beneficio a futuro cuyos valores participa en los recursos económicos de la entidad.

### ***Clasificación de las cuentas por cobrar***

Las cuentas por cobrar se clasifican en corto y largo plazo.

- Corto plazo: Son aquellas cuentas que deben ser canceladas dentro de un plazo menor a un año.

- Largo plazo: Son las cuentas que su disponibilidad es a más de un año.

### ***Principales cuentas que integran las cuentas por cobrar***

Entre las principales cuentas incluidas en el rubro de las cuentas por cobrar son las siguientes:

- **Clientes:** Son las cuentas pendientes de pago derivada de la actividad de la empresa por la venta de mercancías o la prestación de servicios a crédito.
- **Documentos por cobrar:** esta cuenta está integrada por documentos pendientes de pago que surgen por la venta de mercancías o la prestación de servicios a crédito.
- **Funcionarios y empleados:** Son las cuentas o documentos originados por préstamos otorgados a los empleados, funcionarios o accionistas de la empresa.
- **Deudores diversos:** Son los documentos o cuentas que se originan por transacciones distintas a la actividad de la empresa.

Además, existen cuentas como: intereses por cobrar, dividendos por cobrar, rentas por cobrar, y otros conceptos también por cobrar. De los tipos de partidas por cobrar mencionados anteriormente, los más conocidos son clientes y documentos por cobrar (Guajardo y Andrade, 2008,p.238).

### ***Cuentas incobrables***

En un negocio es normal que se venda mercadería y prestación de servicios a crédito, por consiguiente, tendrá clientes que no cancelen sus cuentas. Estas cuentas se las conoce como incobrables y se clasifica en el rubro de gasto por cuentas incobrables, en la sección de gastos generales / gastos de ventas del estado de resultados. El rubro de gasto variar de acuerdo de las políticas de crédito de la entidad.

Por consiguiente:

“Al terminar cada periodo contable se estima el importe de las cuentas incobrables para obtener una cifra razonable de las pérdidas en cuentas incobrables que aparecen en el estado de resultados. Cuando algunas cuentas de clientes adquieren carácter de dudosas o incobrables, deben disminuirse para que muestren la suma estimada de futuros cobros; de otra forma, el importe que aparece en el balance general no se ajustaría a la realidad y la situación financiera del negocio que se presentaría a los administradores, acreedores y otros grupos interesados sería engañosa. El importe del balance general se ajusta utilizando la cuenta estimación de cuentas incobrables, de naturaleza acreedora, presentada después de la cuenta clientes. Este proceso es necesario para cumplir con el postulado básico de asociación de costos y gastos con ingresos y lograr incluir todos los gastos en el periodo correspondiente”. (Guajardo y Andrade, 2014, p.272).

Cabe desatacar que mientras más se extienda el tiempo de vencimiento de una deuda, aumenta la probabilidad de adquirir una cuenta incobrable. Esta acción expone a las empresas asumir un gasto al no recuperar el valor de una venta a crédito. Sin duda ocasiona pérdidas económicas afectando la utilidad o ganancia de la entidad.

### ***Análisis financiero***

El análisis financiero consiste en evaluar cualitativa y cuantitativa los componentes de una entidad. La importancia de realizar un diagnóstico financiero para comparar el desarrollo de una organización con el de otras empresas dentro del mismo campo y valorar la posición financiera conforme al tiempo transcurrido, de la tal manera se pueda detectar deficiencias para tomar acciones y mejorar el desempeño.

El análisis financiero ayuda a estudiar cada uno de los resultados de la empresa separada en sus partes para después generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma. Con este estudio podemos

distinguir cuales fueron las causas del problema y así poder tomar acciones correctivas (Bogdagnski, Santana y Potrillo, 2016).

Este analisis es primordial en las empresas se basa en examinar los estados financieros mediante el calculo de ratios financieros que determina el rendimiento del negocio a corto y largo plazo. De tal manera poder evidenciar el desempeño financiero y económico en la organización.

### ***Razones financieras***

Son índices usados por el mundo de las finanzas como empresas u organizaciones, para medir o cuantificar la situación actual económica y financiera de la misma, mediante la evaluación de los estados financieros a través de las diferentes cuentas que los integran, dando como resultado datos que permitirán conocer el comportamiento y poder realizar proyecciones a corto, mediano o largo plazo.

### ***Razones financieras a las Cuentas por Cobrar***

Las cuentas por cobrar están estrechamente relacionadas con el análisis financiero de liquidez, razón circulante y prueba ácida que se estudia en los análisis financieros. Sin embargo, las cuentas por cobrar tienen razones financieras específicas tales como; rotación de cuentas por cobrar y días pendientes de cobro.

### **Liquidez**

Los indicadores de liquidez son aquellos que miden la capacidad de una empresa u organización, para generar dinero en un periodo de tiempo determinado. Se utilizan para medir el grado de solvencia de una empresa u organización en un tiempo determinado, dicho en otras palabras, si dicha empresa es capaz de pagar sus deudas adquiridas hasta la fecha de vencimiento impuesta.

### **Razón corriente**

La razón corriente, es aquella que permite analizar el grado de disponibilidad de recursos a corto plazo, para cubrir con todas las obligaciones a corto plazo. Dicho de otra forma, este indica cuantas unidades monetarias de recursos cuenta la empresa por cada unidad monetaria de deuda que debe ser cubierta en un corto plazo. (Hernández K. , 2021)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{veces}$$

**Figura 1:** Fórmula de la Razón corriente

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

### **Prueba acida**

La prueba acida o test acido es un ratio corriente o índice contable que indica el nivel de liquidez que tiene una empresa en un periodo de tiempo. Este indicador se debe calcular cuando la empresa quiera saber su poder de pago de sus deudas a un corto plazo. (Peiro Ucha, 2015)

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

**Figura 2:** Fórmula Prueba ácida

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

### **Prueba defensiva**

Es un indicador financiero que indica a una empresa si será capaz de operar en un corto plazo haciendo uso de sus activos corrientes más líquidos, sin tener que recurrir a sus flujos de venta. Para su cálculo solo se utilizan, únicamente, los activos mantenidos en caja y los valores negociables. (Hernández K. , 2021)

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \%$$

**Figura 3:** Fórmula de la prueba defensiva

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

## Capital de trabajo

Este tipo de razón, determina la disponibilidad de recursos con los que cuenta la empresa para en un corto plazo cumplir con sus actividades. Descontando todas sus obligaciones del mismo periodo. De esta forma, si el capital de trabajo es mayor que cero, entonces la empresa cuenta con los suficientes recursos para garantizar el desarrollo de las actividades productivas, en el caso contrario, la empresa tendría comprometidos todos sus recursos de operación.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Act. Corriente} - \text{Pas. Corriente}$$

**Figura 4:** Fórmula del capital de trabajo

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

## Liquidez de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos corrientes en la medida a que estos en un plazo determinado podrán ser recuperados por la empresa. Este indicador, por lo tanto, le permite a la empresa conocer el tiempo promedio en el que las cuentas por cobrar se convierten en dinero en efectivo y regresan a la empresa. (FundingCircle.com, 2020)

## Periodo promedio de cobranza

El índice de periodo promedio de cobranza, indica los días en que tarda de media una empresa en poder cobrar a sus clientes las cuentas pendientes de pago que tienen con la misma. Este índice es de gran importancia para el área financiera de una empresa, puesto que, expresado en días, permitirá la gestión de recuperación de cuentas por cobrar por parte del departamento de tesorería. (Peiro, 2015)

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas anuales a crédito}} = \text{días}$$

**Figura 5:** Fórmula del periodo de cobranzas

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

## Rotación de cuentas por cobrar

El resultado de aplicar este índice representa el número de veces que las cuentas por cobrar de una empresa rotan en un año comercial. Este índice tiene como objetivo determinar el número de días de ventas por cobrar, o tiempo medio en el cual la empresa podrá recibir el efectivo después de efectuar una venta. (eco-finanzas.com, 2020)

$$\text{Rotación de las ctas. por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

**Figura 6:** Fórmula de la rotación de las cuentas por cobrar

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

## Razón de gestión o actividad

Los índices financieros de gestión o actividad tienen como fin principal analizar y detectar la efectividad y a eficiencia de la gestión financiera, es decir, pone a evaluación mediante el análisis de las cuentas, si las políticas de gestión de la empresa relativas a las ventas al contado, cobros, ventas e inventario, son las adecuadas y están logrando sus objetivos (Holded, 2021).

## Razón de rotación de cartera (cuentas por cobrar)

Este indicador es el que mide, mediante un promedio, en cuanto tiempo la empresa logrará cobrar a sus clientes por las adquisiciones realizadas. Si el resultado de este cálculo es mayor que el número de ventas, esto querrá decir que el número de deudores es mayor que los ingresos, a lo cual se puede interpretar, que la empresa está perdiendo capacidad de pago. (Holded, 2021)

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{(\text{Cuentas por Cobrar}/2) * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$$
$$\text{Rotación de cartera anual} = \frac{360}{\text{días}}$$

**Figura 7:** Fórmula de la rotación de cartera

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

### **Rotación de caja y bancos**

Este tipo de índice o ratio financiero permite tener una iniciativa del efecto que se tiene en caja, si este cubre los días de venta usando sus mismos recursos. (Estrategiasdeinversión. com, 2020)

$$\text{Rotación de caja y bancos} = \frac{\text{Caja y Bancos} * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$$

**Figura 8:** Fórmula rotación de caja y bancos  
**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

### **Rotación de activos totales**

Este índice tiene como fin evaluar e identificar la eficiencia de la empresa a la hora de gestionar sus activos para financiar las nuevas ventas de ese periodo. (Estrategiasdeinversión. com, 2020)

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \text{veces}$$

**Figura 9:** Fórmula de la rotación de activos totales  
**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

### **Resultados económicos**

Los ingresos de las empresas están determinados por las ventas y éstas se consiguen por medio del precio por las unidades vendidas o por la prestación de servicios, además, la obtención de éstas generan costos y gastos, consiguiente si los costos y gastos son mayores a los ingresos la organización alcanza una pérdida, por otra parte, si costos y gastos son menores a los ingresos se obtiene una utilidad, luego de realizarse en la empresa, permite alcanzar la obtención de los planes financieros planteados y los ratios económicos-financieros previstos la empresa.

En consecuencia, la elaboración del Estado de Resultado de la entidad es necesario como instrumento de la gestión de la organización. De manera que, hay que evaluar si estos resultados son fortuitos o expresan una

inclinación efectiva de la labor en la entidad. De ahí, el propósito de estudiar con más el Estado de Resultados desde el enfoque contable, financiero y tributario (Fajardo, Verdezoto y Ramón, 2018).

Desde la perspectiva más general, los resultados económicos reflejan las ganancias o pérdidas obtenidas de la actividad de la empresa durante un periodo de tiempo. Como resultado de las decisiones empresariales y proyecciones económicas en función del crecimiento del negocio y el incremento de la utilidad. Entonces los resultados económicos indican si la empresa es o no rentable.

### **Fundamentación legal**

**De acuerdo, a la C-3 Cuentas por cobrar, el objetivo de las Normas de Información Financiera (NIF) es:**

*“...establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. La NIF C3 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre del 2013 y entra en vigor para ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018...”*

**Según, la NIF C-3.-Cuentas por cobras, las Normas de Valuación son:**

- *Reconocimiento inicial de cuentas por cobrar se deben hacerse al considerarse devengada la operación que le dio origen, lo cual ocurre cuando, para cumplir para cumplir los términos del contrato celebrado, se transfiere el control sobre los bienes o servicios acordados con la contraparte. Solo deben reconocerse aquellas cuentas por cobrar por las cuales el ingreso puede ser reconocido de acuerdo con la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes.*
- *Bonificaciones, descuentos y devoluciones deben afectar el monto por cobrar, y deben reconocerse cuando surge cuando surge el derecho de*

*tomar la bonificación, descuento o devolución por el cliente. Esto puede ocurrir al momento de la venta o cuando se dan ciertas circunstancias posteriores. Si se espera que las circunstancias posteriores ocurran, la entidad debe efectuar una estimación o provisión, al respecto.*

- *Las cuentas por cobrar deben incluir, en su caso importes por cobrar al cliente derivados de la transacción, tales como impuestos y derechos trasladables al cliente y cualquier otro cobro al cliente por cuenta de terceros. La entidad debe reconocer un pasivo por el monto de cobros por cuenta de terceros incluidos en la cuenta por cobrar.*
- *La administración debe evaluar, basándose en su juicio profesional, si el valor del dinero en el tiempo es importante en las cuentas por cobrar, considerando, entre otros factores, si dentro del precio de la transacción se incluye un interés implícito; en cuyo caso, estas cuentas también deben tratarse con base en la NIF C-20.*
- *La política de reconocer el valor del dinero en el tiempo debe aplicarse de forma consistente para los distintos tipos de crédito que otorgue la entidad, la cual puede tener un modelo de negocios de venta al contado y uno de ventas a crédito.*
- *Las cuentas por cobrar provenientes de una adquisición de negocios deben reconocerse inicialmente al valor razonable de la contraprestación a recibir, que debe cumplir con lo indicado en los párrafos anteriores.*
- *Las cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio deben reconocerse inicialmente en la moneda funcional, utilizando el tipo de cambio histórico; es decir, aquel con el cual la entidad pudo haber realizado las cuentas por cobrar comerciales a la fecha de la transacción.*
- *Reconocimiento inicial de otras cuentas por cobrar: Las otras cuentas por cobrar deben reconocerse inicialmente cuando surge el derecho generado por una transacción; es decir, cuando se devengan.*
  - a. *Los préstamos a empleados o partes relacionadas deben reconocerse cuando al momento de entregar los recursos;*

- b. *Los montos de impuestos por recuperar deben reconocerse cuando se tiene derecho a ello de acuerdo con la ley correspondiente. Las relativas a impuestos a la utilidad se tratan en la NIF D-4, impuesto a la utilidad;*
- c. *El monto por recuperar de una aseguradora por un siniestro debe reconocerse cuando se tiene elementos suficientes para evaluar el monto probable a recuperar; y*
- d. *Otros montos por recuperar deben reconocerse cuando surge el derecho relativo.*

Las otras cuentas por cobrar deben valuarse en su reconocimiento inicial al que una entidad tiene derecho de cobro, que generalmente es su valor nominal.

- *Reconocimiento posterior de cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar deben valuarse, con posterioridad a su reconocimiento inicial, al precio de la transacción pendiente de cobro. Por otra parte, Las cuentas por cobrar denominadas en moneda extranjera o en alguna otra unidad de intercambio debe convertirse a la moneda funcional aplicado el tipo de cambio de cierre; es decir, el tipo de cambio con el cual la entidad pudo haber realizado las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera. Las modificaciones en el importe de las cuentas por cobrar comerciales derivadas de las variaciones en el tipo de cambio deben reconocerse en el resultado integral de financiamiento.*

Sin embargo, Otras cuentas por cobrar deben valuarse en su reconocimiento posterior, por el importe al que una entidad tiene derecho de cobro, generalmente es el valor nominal pendiente de cobro.

- *Estimación para pérdidas crediticias esperadas: En el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar, la entidad debe reconocer, en caso de proceder, una estimación por concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE), afectando los resultados del periodo al que corresponda, posteriormente debe ajustarse a los*

*cambios estimados por las modificaciones en las expectativas de las pérdidas crediticia esperadas en cada periodo subsecuente.*

Para determinar la estimación para PCE, el Banco debe efectuar, utilizando su juicio profesional, una evaluación de las pérdidas esperadas por deterioro de las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar, considerando; en su caso, la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar.

**Según, la NIF C-3.-Cuentas por cobras, las Normas de Revelación son:**

- *La Entidad debe revelar el rubro de cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar, así como las estimaciones para incobrabilidad relativas. Asimismo, con base en su importancia relativa, debe revelar los principales componentes del rubro de otras cuentas por cobrar, tales como a partes relacionadas, reclamaciones a aseguradoras, impuestos por recuperar y otros componentes.*
- *La Entidad debe revelar su política para determinar la estimación para incobrabilidad, así como para dar de baja cuenta que sean incobrables. Asimismo, debe revelar un análisis de los cambios entre el saldo inicial y final de dicha estimación por cada periodo presentado.*
- *La Entidad debe revelar las concentraciones de riesgo que tenga en sus cuentas por cobrar. En el caso de cuentas por cobrar comerciales, se considera que los saldos individuales o de un mismo grupo económico, tal como partes relacionadas, que presenten más de 10% de dichas cuentas por cobrar son una concentración de importancia, lo cual debe revelarse, indicando el tipo de cliente, sin necesidad de precisar el nombre. Asimismo, la Entidad debe revelar concentración por tipo de*

*moneda o unidad de intercambio, destacado los principales saldos por cobrar en las diferentes monedas.*

- *La Entidad debe revelar el monto de las cuentas por cobrar otorgadas en garantía colateral o cualquier otro tipo de garantía o sobre las cuales exista un gravamen, explicando las principales características de la garantía o gravamen*

*((NIF-C3 Cuentas por Cobrar, 2021).*

## **VARIABLES DE INVESTIGACIÓN**

### **Variable independiente: Cuentas por cobrar**

Son créditos otorgados por las empresas a sus clientes o terceros, los cuales tendrán valores pendientes de cobros por sus adquisiciones realizadas en dicha empresa y que deberán ser cancelados en un periodo de tiempo determinado y acordado entre ambas partes. (Ferrari, 2008)

### **Variable dependiente: Resultados Económicos**

Los resultados económicos son las variaciones en los fondos propios de la empresa ocurridas en un periodo de tiempo determinado, que son consecuencia de las operaciones realizadas por la misma, de origen presupuestario y no presupuestario. (Proyectos Wikimedia, 2020)

### **Definiciones conceptuales**

**Accionista:** Es aquel agente que es propietario de una parte de la empresa y por lo cual tiene derechos patrimoniales y políticos dentro de la misma, ya que, al poseer recursos que fueron invertidos en la empresa, tiene derecho a una parte de ella y por lo tanto a recibir contribuciones económicas a cambio.

**Acreedor:** Es una persona física o jurídica, que es el propietario del derecho del crédito y que por lo tanto tiene la potestad de exigir a la otra

parte (deudor) el pago o cumplimiento de las obligaciones adquiridas, por la adquisición que ha realizado de un bien y/o servicio.

**Activo circulante:** Son aquellos derechos, bienes materiales o créditos que están destinados a la operación mercantil o procedente de ésta, que se tiene en operación de modo continuo. Son los bienes y derechos líquidos de la empresa, dicho en otras palabras, es el dinero con el cual la empresa cuenta para disponer en cualquier momento. (Vidales, 2003).

**Actividad económica:** Son todas aquellas formas mediante las cuales la empresa produce, distribuye, comercializa o vende un bien y/o servicio en un determinado tiempo, los cuales están dirigidos a satisfacer la necesidad de los clientes. (Vidales, 2003).

**Análisis financiero:** Procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes y uso de los recursos monetarios. Se aplica para establecer modalidades bajo las cuales se mueven los flujos de efectivo y explicar los problemas y circunstancias que en ellos influyen (Vidales, 2003).

**Clientes:** Personas y empresas que consumen los bienes y servicios que proporciona una entidad. Desde la perspectiva contable son derechos de cobros derivados de la venta de bienes o prestación de servicios por parte de la empresa. Es el crédito que la empresa concede a los compradores de mercaderías y demás bienes recogidos en las existencias, así como los que demandan la prestación de servicios por parte de la empresa, siempre que ésta sea su actividad principal. Se consideran activos financieros y por lo general figuran en el activo corriente del balance (Galindo, 2008).

**Credito:** Es una operación financiera que lleva a cabo una empresa en la cual esta realiza un préstamo de dinero o vende un bien y/o servicio a un tercero en plazos, con el compromiso de que en el futuro, quien lo

recibe cumplirá con la obligación de cancelar el valor de dicho prestamo, bien y/o servicio.

**Cuentas incobrables:** Son aquellos valores que la empresa ya no puede recuperar después de haber otorgado crédito a sus clientes por la adquisición de un bien y/o servicio. Esto es parte del riesgo de todos los negocios, cuando ofrecen a sus clientes un plazo para cancelar sus deudas. (Westreicher, 2020)

**Cuentas por cobrar:** Son los derechos de cobro de una empresa, que espera recuperar en forma de efectivo, luego de que otorgara un crédito por un periodo de tiempo determinado, por las adquisiciones realizadas. (Cárdenas, Daza, 2004).

**Dinero:** Generalmente es todo activo o bien, que normalmente se acepta como medio de cobro por la adquisición de un bien, producto y/o servicio en una entidad. Son toda clase de activos que una comunidad puede aceptar como medio de pago.

**Deposito:** Es un convenio en el cual un titular de una suma de dinero, entrega esta cantidad a un tercero, con la unica condición de devolverla en las mismas condiciones que fueron estipuladas a la hora de realizar el convenio.

**Deudor:** Es la persona natural o juridica, que debe cumplir con la obligación de pagar una deuda que contrajo de forma voluntaria con otra persona o entidad. El deudor es el sujeto o entiedad, de caracter pasivo de una relación juridica y tiene la obligación de cumplir con la obligación adquirida de acuerod a lo estipulado entre ambas partes.

**Economía:** Es la ciencia que estudia la relacion entre las entidades bancarias, el gobierno, las familias y las empresas, como estan organizan sus recursos disponibles para poder satisfacer las necesidades de las personas o entidades.

**Efectivo:** Es un elemento del balance inicial y que forma parte de los activos corrientes o circulantes, debido a que su valor varía constantemente, por lo tanto es el valor más líquido que posee la empresa. La empresa normalmente hace uso de estos valores, para hacer frente a sus obligaciones adquiridas con otras empresa o personas.

**Estados financieros:** También denominados cuentas anuales, son los informes financieros los cuales demuestran la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de la empresa.

**Gasto:** Es la utilización o consumo de recursos económicos para conseguir a cambio bienes o servicios que permitirán satisfacer las necesidades que en esos momentos están presentes, ya sea, de una empresa o persona. (Cárdenas, Daza, 2004).

**Incidencias:** Es un suceso ocurrido de forma espontánea o por causas externas, en las operaciones que realiza una empresa o negocio. (Cárdenas, Daza, 2004).

**Proveedor:** Puede ser una persona o empresa, que abastece de bienes, productos y/o servicios a otra empresa, los cuales en la mayoría de los casos serán transformados en productos finales para su posterior venta o que directamente son comercializados a los clientes.

**Morosidad:** Es aquella práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, incumple con las obligaciones de pago adquiridas de una empresa por la adquisición de un producto, bien y/o servicio. (Pedrosa,2016).

**Riesgo:** Situación de toma de decisiones en la que existe alguna información concerniente a los resultados asociados a las alternativas. Como el encargado de tomar la decisión no tiene una información completa, utiliza asignaciones de probabilidades. Estar una cosa expuesta a

perderse, o a no verificarse. Contingencia o proximidad de un daño.  
(Cárdenas, Daza, 2004).

## **CAPITULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **PRESENTACION DE LA EMPRESA**

##### **Reseña histórica de la ferretería “Comercial Bravo”**

La Ferretería Comercial Bravo con número de RUC 1103436448001 inicia sus actividades comerciales el 16 de junio del 2006 y se encuentra ubicada en la provincia de Azuay en el Cantón Camilo Ponce Enríquez, Barrio 9 de mayo, Vía Panamericana Frente a estadio “Liga Cantonal” Propietario Yofre Iván Bravo Astudillo. La Ferretería tiene como actividad económica la distribución de suministros para el sector minero; servicio de mantenimiento, reparación de maquinaria, Venta de maquinaria, equipos y herramientas para la minería.

Inicia sus actividades comerciales el 16 de junio del 2006, se encuentra ubicada en la provincia de Azuay en el Cantón Camilo Ponce Enríquez.

##### **Objeto social**

El objetivo social de la ferretería Comercial Bravo es brindar productos de calidad a sus clientes enfocados al sector minero, ofreciendo precios accesibles con la finalidad de posesionarse en el mercado competitivo y acrecentar sus clientes. De esta manera mantener el negocio vigente.

##### **Misión**

Ofrecer una amplia gama de productos y amable atención a nuestros clientes manteniendo una estrecha relación con nuestros empleados y proveedores, al mismo tiempo apoyar con desarrollo económico, social y ambiental de la comunidad.

## Visión

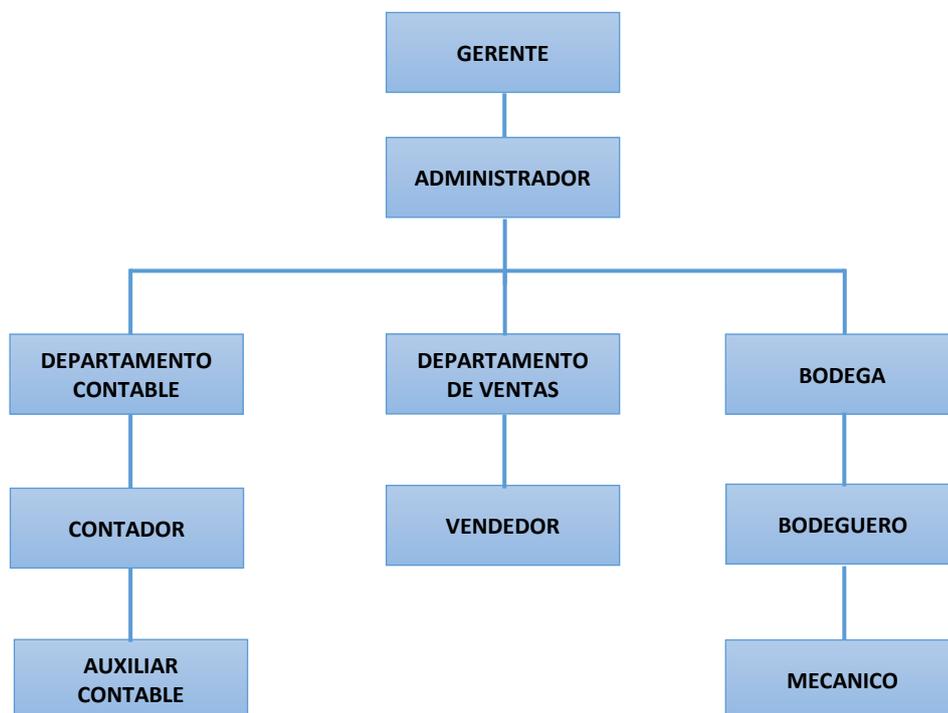
Ser el aliado de nuestros clientes ofreciendo productos de calidad para las industrias del mercado ecuatoriano.

## Logo Y Slogan De La Empresa



**Figura 10:** Logo de la Ferretería  
**Fuente:** Ferretería Bravo

## Organigrama De La Empresa



**Figura 11:** Organigrama de la Ferretería Comercial Bravo  
**Fuente:** Ferretería Bravo

## Plantilla total de trabajadores

Cuadro 1: **Detalle de los trabajadores**

N°	TRABAJADORES	CARGO
1	Bravo Astudillo Yofre Iván	Gerente
2	Bravo Mendieta Joffre Alexander	Administrador
3	Espinoza Márquez Eladio Herman	Contador
4	Reyes Pesantez Eugenia Alexandra	Asistente Contable
5	Romero Diana	Secretaria
6	Argudo Marmolejo Santiago Alejandro	Bodeguero
7	Zamora Zamora Víctor	Mecánico

Fuente: Ferretería Comercial Bravo

Elaboración: Rodríguez (2022)

Cuadro 2: **Detalle de clientes**

N°	CLIENTES	RUC
1	Sociedad Minera Nuevo Cisne	0791764629001
2	Agriplaza Cía. Ltda.	0992405732001
3	Conmibobos S. A	0791758783001
4	Soc. Minera Los Hermanos Bermeo	0791730659001

Fuente: Ferretería Comercial Bravo

Elaboración: Rodríguez (2022)

Cuadro 3: **Detalle de proveedores**

N°	PROVEEDORES	RUC
1	Filvercor S. A	0992215437001
2	Proceplas S. A	0991325603001
3	Suprinsa S. A	09909175805001
4	Rey Jiménez Astudillo	0701101309001

Fuente: Ferretería Comercial Bravo

Elaboración: Rodríguez (2022)

## **Descripción De Los Principales Productos Y/O Servicios**

La ferretería Comercial Bravo se dedica a la comercialización al por mayor y menor de lubricantes, refrigerantes, insumos agrícolas, artículos de ferretería, maquinarias y equipos de minería, incluso partes y piezas. Servicios de mantenimiento y reparación de maquinarias de minería.

## **DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

El diseño de investigación consiste en desarrollar un plan o estrategia que el investigador debe visualizar de manera práctica y concreta para contestar las preguntas de la investigación y cumplir con los objetivos fijados. es decir, el diseño consiste en un plan que incluirá procedimientos y actividades concebidas a obtener información encaminada a responder el problema planteado (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014).

### **Plan de investigación**

Un plan de investigativo es un esquema que tiene un alcance general a largo plazo con fines específicos. Se desarrolla al inicio de la preparación del programa de plan de trabajo en la investigación para la elaboración de un proyecto y culmina cuando se cumple con el propósito y objetivos de estudio del proyecto investigativo (Cerde, 2004).

### **Tipos de investigación**

#### ***Investigación descriptiva***

Consiste en describir fenómenos, situaciones, contextos y sucesos, de manera que se pretende detallar cómo son y se manifiestan. Este tipo de investigación busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice.

De esta forma pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables que son estudiada (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

### ***Investigación explicativa***

La investigación explicativa está encaminada a encontrar las causas de los eventos, sucesos y fenómenos físicos o sociales. Se enfoca en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se da este, o por qué dos o más variables están relacionadas, es decir, intenta establecer una relación causa / efecto. Esta investigación es más estructuradas y complejas que las demás clases de estudios y de hecho implican los propósitos de ellas (exploración, descripción y correlación), además que proporcionan un sentido de entendimiento al fenómeno a que hace referencia (Gómez, 2006).

### ***Investigación correlacional***

La investigación correlacional se caracteriza por la aplicación de técnica estadística. Tiene como propósito establecer el grado de relación o asociación entre variables a fin de mostrar una imagen completa del fenómeno y continuar con el avance en el conocimiento de la realidad como resultado de la interacción de varias variables.

De tal manera permite describir la relación entre variables y deducir el cambio de una variable basándose en el conocimiento de otras (Yuni y Urbano, 2006).

## **Métodos de investigación**

### ***Métodos inductivos – deductivo***

Este metodo de inferencia se fundamenta es la logica al emitir un razonamiento, su aplicación esta relacionada con la naturaleza abstracta de la matematica. Es un metodo relacionado con los hechos particulares:

es deductivo porque va de lo general a lo particular y es inductivo en sentido contrario al ir de lo particular a lo general (Muños, 2011).

### ***Métodos analíticos – sintético***

Este es el método de investigación propuesto por Descartes, radica en la separación en partes con el fin de estudiarlas de manera individual (análisis) para luego reunir lo averiguado de los elementos dispersos de tal forma estudiarlos en conjunto (síntesis) (Muños, 2011).

### ***Métodos estadísticos – matemáticos***

Consiste en el empleo del método científico por parte de la estadística como un método teórico de investigación. El apoyo de este método se establece por la aplicación y desarrollo de pensamientos teóricos de probabilidades por medio de disciplinas matemáticas. En pocas palabras, este método expone un resumen mediante tablas o gráficos analizar e interpretar los resultados obtenidos de una investigación (Mendoza Hernandez y Duana, 2018).

## **Técnicas de investigación**

### ***Observación***

La observación es una de las técnicas de investigación por excelencia orientada a guiar alguna teoría y determina los aspectos que serán observados, consiste en observar detenidamente el fenómeno, hecho o caso, de esta manera poder tomar información y anotarla para su respectivo análisis (Huamán, 2005).

### ***Análisis documental***

El análisis documental es un conjunto de operación enfocado a representar el contenido de un documento bajo una forma diferente de su forma original con la finalidad de proporcionar su consulta o recuperación posterior. Por

tanto, el análisis documental presenta la información contenida en los documentos y facilita el acceso a la información o banco de datos (Bardin, 1986).

## **PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN**

Los procedimientos de investigación se desarrolla en base directrices establecido en los objetivos específicos:

**Diagnóstico del estado actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo”**

### ***Pasos para llevar a cabo la investigación***

- 1. Diagnosticar el estado actual de los Estados Financieros de la Ferretería, esto se llevará a cabo realizando la comparación de los estados de los años 2019 y 2020. El objetivo de este análisis es el determinar las variaciones en el activo, pasivo y patrimonio de la Ferretería Comercial Bravo.**

Para realizar la comparación de los Estados Financiero de la Ferretería se llevará a cabo las técnicas de análisis vertical y horizontal para determinar la incidencia entre los valores presentados en los estados de los años 2019 y 2020.

**Análisis vertical:** Es el método de razones simples que permite obtener cifra entre las cuentas y solo se tiene en cuenta datos de un solo periodo, con el objetivo de medir sus variables importantes como la liquidez, estabilidad, rentabilidad y otros factores que la compañía necesite (Aching, 2011).

**Análisis horizontal:** Es un método para comparar los estados financieros de períodos consecutivos, así obteniendo la evolución entre un año el otro, lo cual tiene un carácter dinámico y facilita loa

observación de las variaciones y de esta forma facilita la toma de decisiones en la compañía (Aching, 2011).

### **Análisis de las cuentas por cobrar, estableciendo incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo”**

Para el desarrollo del análisis de las cuentas por cobrar se llevará a cabo la aplicación de ratios o índices financieros, que evaluarán los activos corrientes de la empresa, entre los cuales está la cuenta a estudiar en el presente trabajo. Los ratios o índices a utilizar para el análisis son los siguientes:

- Ratios de liquidez
- Ratios de gestión o actividad
- Ratios de solvencia
- Ratios de rentabilidad

### **Determinar y análisis de la liquidez de la compañía**

La liquidez para una empresa es la capacidad que tiene para cancelar las obligaciones a corto plazo, conociendo su solvencia económica y equilibrando la proporción de la liquidez contra los bajos rendimientos en la actividad económica diaria.

Para determinar la liquidez de la empresa intervenida a través del presente trabajo se llevarán a cabo el desarrollo de las fórmulas indicadas en el Capítulo II Merco Teórico, en donde se describen cada una de las razones o indicadores financieros para evaluar el activo, pasivo, patrimonio y la liquidez de las cuentas por cobrar de la empresa. A continuación, se presentan las fórmulas a aplicar en el análisis:

### **Liquidez**

#### **Razón corriente**

**Cuadro 4: Razón Corriente**

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{veces}$$

Elaborado por: Anabel Rodríguez (2022)

**Prueba acida.**

**Cuadro 5: Prueba ácida**

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

Elaborado por: Anabel Rodríguez (2022)

**Prueba defensiva.**

**Cuadro 6: Prueba defensiva**

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivos Corriente}} = \%$$

Elaborado por: Anabel Rodríguez (2022)

**Capital de trabajo.**

**Cuadro 7: Capital de trabajo**

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Act. Corriente} - \text{Pas. Corriente}$$

Elaborado por: Anabel Rodríguez (2022)

**Liquidez de cuentas por cobrar**

**Periodo promedio de cobranza.**

**Cuadro 8:** Periodo promedio de cobranza

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas anuales a crédito}} = \text{días}$$

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

**Rotación de cuentas por cobrar.**

**Cuadro 9:** Rotación de cuentas por cobrar

$$\text{Rotación de las ctas. por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

**Razón de gestión o actividad**

**Razón de rotación de cartera (cuentas por cobrar).**

**Cuadro 10:** Rotación de cartera

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{(\text{Cuentas por Cobrar} / 2) * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$$

$$\text{Rotación de Cartera anual} = \frac{360}{\text{días}}$$

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

**Rotación de caja y bancos.**

**Cuadro 11:** Rotación de caja y bancos

$$\text{Rotación de caja y bancos} = \frac{\text{Caja y Bancos} * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$$

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

**Rotación de activos totales.**

**Cuadro 12:** Rotación de activos totales

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \text{veces}$$

**Elaborado por:** Anabel Rodríguez (2022)

## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

**Diagnóstico del estado actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo”**

**Análisis vertical y horizontal del activo**

**Cuadro 13: Análisis vertical y horizontal del activo**

**FERRETERÍA COMERCIAL BRAVO  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 1 DE ENERO DE 2019 Y 2020**

ACTIVOS	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
				AÑO 2019	AÑO 2020	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 450.317,66</b>	<b>\$ 399.785,95</b>	<b>\$ -50.531,71</b>	<b>99,32%</b>	<b>94,09%</b>	<b>-11,22%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 1.712,52	\$ 22.862,21	\$ 21.149,69	0,38%	5,38%	1235,00%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 215.238,82	\$ 171.857,42	\$ -43.381,40	47,47%	40,44%	-20,16%
INVENTARIOS	\$ 233.141,10	\$ 203.360,07	\$ -29.781,03	51,42%	47,86%	-12,77%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 225,16	\$ 328,29	\$ 103,13	0,05%	0,08%	45,80%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 0,06	\$ 1.377,96	\$ 1.377,90	0,00%	0,32%	2296500,00%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 3.078,36</b>	<b>\$ 25.133,12</b>	<b>\$ 22.054,76</b>	<b>0,68%</b>	<b>5,91%</b>	<b>716,45%</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 3.078,36	\$ 25.133,12	\$ 22.054,76	0,68%	5,91%	716,45%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 453.396,02</b>	<b>\$ 424.919,07</b>	<b>\$ -28.476,95</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-6,28%</b>

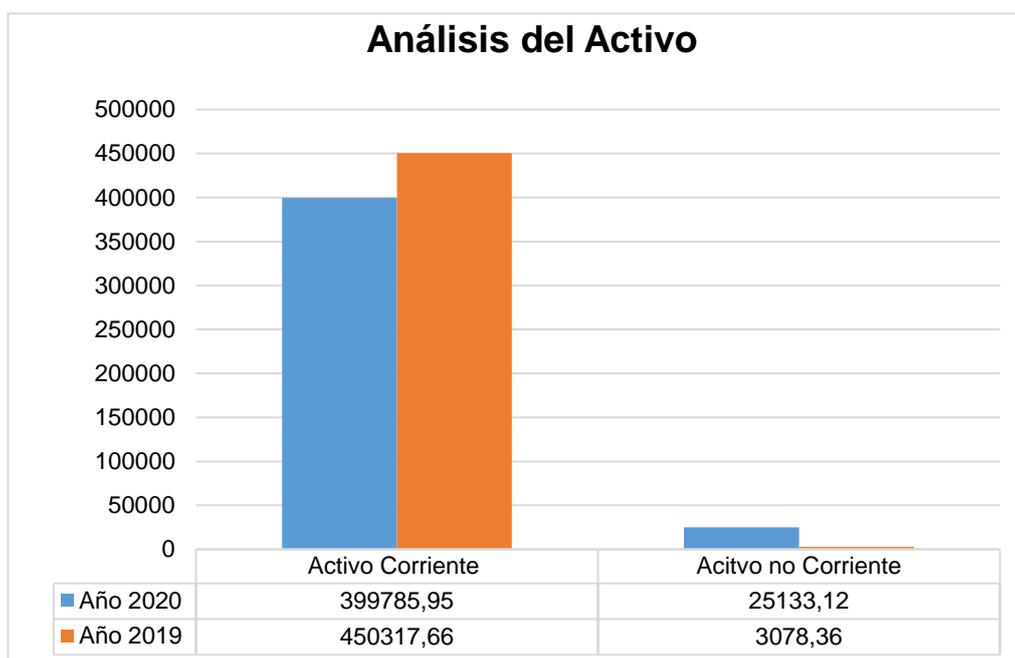
**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

La estructura de las cuentas del activo del negocio de venta de herramientas y materiales para la minería, Ferretería Comercial Bravo, se presenta en el cuadro 13, donde se puede observar que el activo corriente

para el año 2020 ha disminuido en comparación con el 2019 en un -11,22 % de acuerdo al análisis horizontal aplicado.

Los activos no corrientes, por el contrario, para el año 2020 según el análisis horizontal aumentaron en un 716,45%, teniendo para el año 2020 una participación en los activos del 5,91%, en comparación con el año pasado que fue de solo el 0,99%.



**Figura 12:** Análisis del activo  
**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo  
**Elaboración:** Rodríguez (2022)

Como se dijo en el apartado anterior los activos corrientes del 2020 en comparación con el 2019, presentan un decrecimiento, mientras que los activos no corrientes aumentaron su valor y participación en los activos totales.

El activo total para el año 2020 fue de \$ 424.919,07, del cual el activo corriente fue de \$ 399.785,95 obteniendo una participación del 94,09%, mientras que el activo no corriente fue de \$ 25.133,12 obteniendo una participación del 5,91%.

Por el contrario, en el año 2019 el activo total fue de \$ 453.396, 02 del cual el activo corriente fue de \$ 450.317,66 obteniendo una participación del 99,32%, mientras que el activo no corriente fue de \$ 3.078,36 obteniendo una participación del 0,99%.

Efectivamente, se puede presenciar, una disminución considerable de los activos en el 2020 en un -6.28%, siendo la fuente de este decrecimiento los activos corrientes, específicamente las cuentas por cobrar las cuales han disminuidos en un -19,96% en comparación con el 2019.

### **Análisis vertical y horizontal del pasivo**

**Cuadro 14:** Análisis vertical y horizontal del pasivo  
**FERRETERÍA COMERCIAL BRAVO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 1 DE ENERO DE 2019 Y 2020**

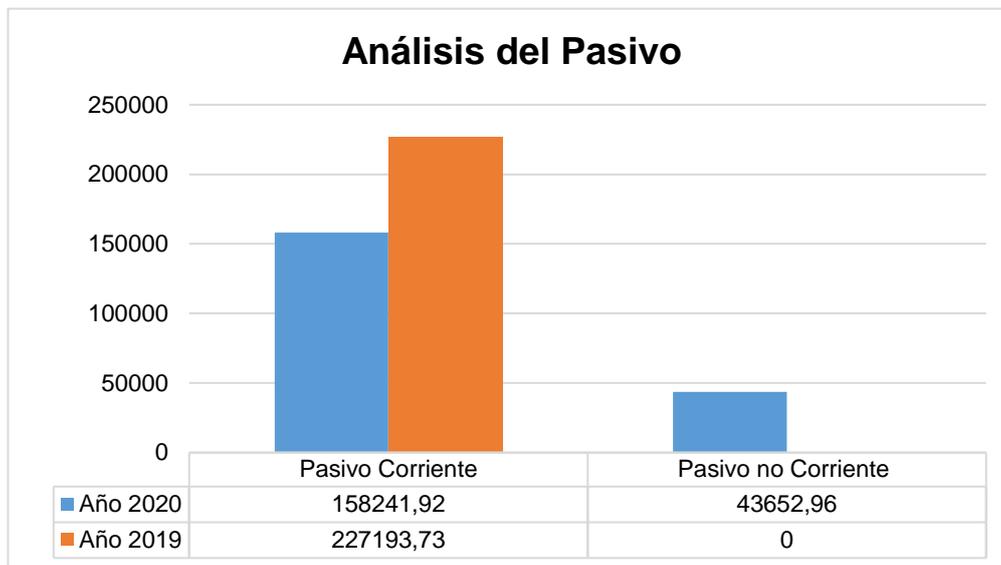
PASIVO	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
				AÑO 2019	AÑO 2020	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 227.193,73</b>	<b>\$ 158.241,92</b>	<b>\$ -68.951,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>78,38%</b>	<b>-30,35%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 185.040,82	\$ 134.414,17	\$ -50.626,65	81,45%	66,58%	-27,36%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 28.597,99	\$ 21.367,95	\$ -7.230,04	12,59%	10,58%	-25,28%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 9.527,89	\$ 2.459,80	\$ -7.068,09	4,19%	1,22%	-74,18%
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 4.027,03	\$ -	\$ -4.027,03	1,77%	0,00%	-100,00%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 43.652,96</b>	<b>\$ 43.652,96</b>	<b>0,00%</b>	<b>21,62%</b>	<b>-</b>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ 43.652,96	\$ 43.652,96	0,00%	21,62%	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>\$ 227.193,73</b>	<b>\$ 201.894,88</b>	<b>\$ -25.298,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-11,14%</b>

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

La estructura de las cuentas del pasivo del negocio de venta de herramientas y materiales para la minería, Ferretería Comercial Bravo, se presenta en el cuadro 14, en donde se puede observar que para el año 2020 el pasivo total ha disminuido en un -11,14% en comparación con el año 2019.

## **Análisis del pasivo**



**Figura 13:** Análisis del pasivo

Fuente: Ferretería Comercial Bravo  
Elaboración: Rodríguez (2022)

El pasivo total en el año 2020 fue de \$ 201.894,88; del cual el pasivo corriente representa el 78,38% mientras que el pasivo no corriente obtuvo una representación del 21,62%, siendo en valores monetarios \$ 158.241,92 y \$ 43.652,96 respectivamente.

Para el año 2019, según lo presentado en el cuadro 14, el pasivo total fue de \$ 227.193,73; del cual el pasivo no corriente representa el 100% de los pasivos, manifestando, que en este año no se presentaron valores en las cuentas de los pasivos no corrientes, es decir, en el año 2019 no se adquirieron deudas con entidades financieras.

De acuerdo a lo expuesto anteriormente, se puede indicar que el pasivo total del año 2020 ha disminuido, pero su pasivo no corriente aumento, esto indica que en este año adquirió obligaciones (deudas) con instituciones financieras.

## Análisis vertical y horizontal del patrimonio

**Cuadro 15:** Análisis vertical y horizontal del patrimonio

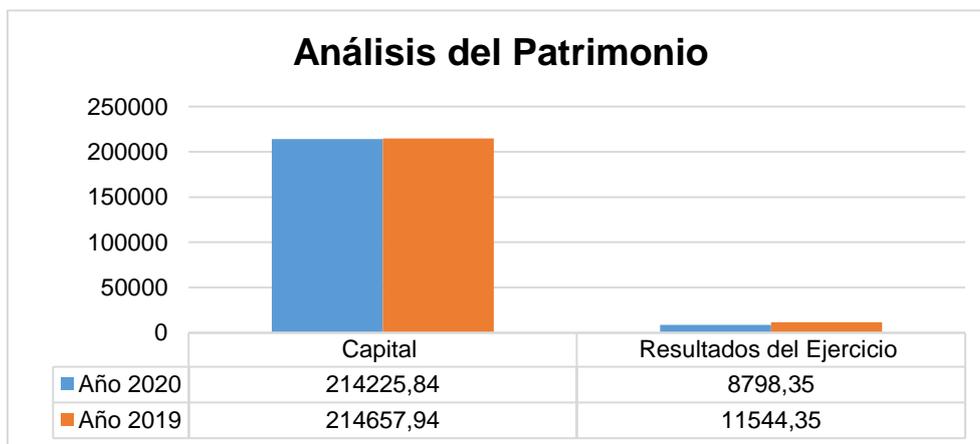
### FERRETERÍA COMERCIAL BRAVO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 1 DE ENERO DE 2019 Y 2020

PATRIMONIO NETO	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
				AÑO 2019	AÑO 2020	
<b>CAPITAL</b>	<b>\$ 214.657,94</b>	<b>\$214.225,84</b>	<b>\$ -432,10</b>	<b>94,90%</b>	<b>96,05%</b>	<b>-0,20%</b>
PATRIMONIO	\$ 214.657,94	\$214.225,84	\$ -432,10	94,90%	96,05%	-0,20%
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 11.544,35</b>	<b>\$ 8.798,35</b>	<b>\$ -2.746,00</b>	<b>5,10%</b>	<b>3,95%</b>	<b>-23,79%</b>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 11.544,35	\$ 8.798,35	\$ -2.746,00	5,10%	3,95%	-23,79%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ 226.202,29</b>	<b>\$223.024,19</b>	<b>\$ -3.178,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,40%</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 453.396,02</b>	<b>\$424.919,07</b>	<b>\$-28.476,95</b>			<b>-6,28%</b>

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo  
**Elaboración:** Rodríguez (2022)

De acuerdo a lo expuesto en el cuadro15, se puede indicar que el total de patrimonio del 2020 de la Ferretería Comercial Bravo, ha disminuido en comparación con el 2019, en un -1,40%, teniendo en valores monetarios para el año 2020 de \$ 223.024,19 y para el año 2019 de \$ 226.202,29.

## Análisis del patrimonio



**Figura 14:** Análisis del patrimonio

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo  
**Elaboración:** Rodríguez (2022)

Según lo presentado en la figura 14, se puede evidenciar que la variación en el capital de la empresa entre los años 2020-2019, no es significativo, en comparación con los valores de la cuenta “Resultados del Ejercicio”, en el cual se puede observar una disminución para el año 2020 del -23,79 % en comparación con el año 2019.

Para el año 2020 los resultados del ejercicio fueron de \$ 8.798,35 mientras que para el año 2019 fue de \$ 11.544,35, indicado precisamente que hubo un decrecimiento de las cuentas del Estado de Resultado al final del periodo fiscal 2020.

### **Análisis de las cuentas por cobrar, estableciendo incidencia en la liquidez de la empresa ferretería “Comercial Bravo”**

#### **Razones de liquidez: Razón corriente**

**Cuadro 16:** Desarrollo de la razón de liquidez

$Razón\ Corriente = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente} = veces$	Razón Corriente	
	Datos	Valores
	+	<b>Activo Corriente</b>
□	<b>Pasivo Corriente</b>	\$158,241.92
=	<b>Resultado (veces)</b>	2.53

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

#### ***Interpretación***

Esta razón indica que el activo corriente es 2.53 veces mayor al pasivo corriente en el año 2020, lo que significa que por cada dólar que adeuda la ferretería, la misma cuenta con \$ 2,53 para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

## Prueba acida.

**Cuadro 17:** Desarrollo de la prueba ácida

$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos corriente}} = \text{veces}$	Prueba ácida	
	Datos	Valores
	+ <b>Activo Corriente</b>	\$399,785.95
	- <b>Inventarios</b>	\$203,360.07
	<input type="checkbox"/> <b>Pasivo Corriente</b>	\$158,241.92
	= <b>Resultado (veces)</b>	1.24

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### **Interpretación**

Esta razón indica que por cada dólar que debe pagar la ferretería para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, la misma cuenta con \$ 1,24 para afrontar las mismas, excluyendo de este análisis los inventarios por ser menos líquidos hasta su posterior venta.

## Prueba defensiva

**Cuadro 18:** Desarrollo de la prueba defensiva

$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \%$	Prueba defensiva	
	Datos	Valores
	+ <b>Caja y Bancos</b>	\$ 22,862.21
	<input type="checkbox"/> <b>Pasivo Corriente</b>	\$158,241.92
	= <b>Resultado (%)</b>	14%

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### **Interpretación**

El resultado de la aplicación de esta razón indica que el 14% de las obligaciones adquiridas por la ferretería a corto plazo, podrán ser canceladas a través de las cuentas cajas y bancos, pero a consecuencia esta quedaría en cero. Así, que es recomendable que la empresa asuma pagar de esta forma un porcentaje menor de los pasivos corrientes.

## Capital de trabajo.

**Cuadro 19:** Desarrollo del Capital de trabajo

	Capital de trabajo	
	Datos	Valores
	<i>Capital de Trabajo = Act. Corriente - Pas. Corriente</i>	
+	<b>Activo corriente</b>	\$399,785.95
□	<b>Pasivo Corriente</b>	\$158,241.92
=	<b>Resultado (dólares)</b>	\$241,544.03

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### *Interpretación*

La diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente de la ferretería muestra la disponibilidad que la misma tiene para afrontar las transacciones económicas que tenga al 01 de enero de 2021, la cual fue de \$ 241.544,03.

### *Liquidez de las cuentas por cobrar*

#### Periodo de cobranza.

**Cuadro 20:** Desarrollo del periodo de cobranza

	Periodo promedio de cobranza	
	Datos	Valores
	<i>Periodo promedio de cobranza = <math>\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas anuales a crédito}}</math> = días</i>	
+	<b>Cuentas por cobrar</b>	\$ 173,936.93
*	<b>360</b>	\$62,617,294.80
□	<b>Ventas Anuales a crédito</b>	\$ 126,318.91
=	<b>Resultado (días)</b>	495.71

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### *Interpretación*

Esta razón indica que las cuentas por cobrar están circulando en 496 días aproximadamente, es decir, que en este periodo de tiempo posiblemente se recupera la cartera en efectivo.

## Rotación de las cuentas por cobrar.

**Cuadro 21:** Rotación de cuentas por cobrar

$\text{Rotación de las ctas. por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	Rotación de las cuentas por cobrar	
	Datos	
	Valores	
+	<b>Ventas Anuales a crédito</b>	\$ 126,318.91
□	<b>Cuentas por cobrar</b>	\$ 173,936.93
=	<b>Resultado (veces)</b>	0.73

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### *Interpretación*

Esta razón indica que la rotación de las cuentas por cobrar es de 0.73 veces al año.

### *Razón de gestión o actividad*

#### Razón rotación de cartera (cuentas por cobrar).

**Cuadro 22:** Desarrollo de la razón de rotación de cartera

$\text{Rotación de Cartera} = \frac{(\text{Cuentas por Cobrar}/2) \times 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$	Razón de rotación de cartera (cuentas por cobrar)	
	Datos	
	Valores	
+	<b>(Cuentas por cobrar/2)</b>	\$ 86,968.47
*	<b>360</b>	\$31,308,647.40
□	<b>Ventas</b>	\$ 126,318.91
=	<b>Resultado (días)</b>	247.85
=	<b>Resultado (veces)</b>	1.45

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### *Interpretación:*

Según el resultado obtenido a través del desarrollo de la razón de rotación de cartera, es que la ferretería convierte sus cuentas por cobrar en efectivo en 248 días o rota 1.45 veces al año.

## Rotación de caja y bancos.

**Cuadro 23:** Rotación de caja y banco

$\text{Rotación de caja y bancos} = \frac{\text{Caja y Bancos} \times 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$	Rotación de caja y bancos		
	Datos	Valores	
	+	<b>Caja y Banco</b>	\$ 22,862.21
	*	<b>360</b>	\$ 8,230,395.60
	□	<b>Ventas</b>	\$ 126,318.91
=	<b>Resultado (días)</b>	65.16	

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### ***Interpretación***

Por medio de esta razón podemos conocer que la ferretería cuenta con liquidez para cubrir 65 días para financiar sus ventas.

## Rotación de activos totales.

**Cuadro 24:** Rotación de activos totales

$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \text{veces}$	Rotación de activos totales		
	Datos	Valores	
	+	<b>Ventas</b>	\$ 126,318.91
	□	<b>Activos totales</b>	\$ 424,919.07
	=	<b>Resultado (veces)</b>	0.30

**Fuente:** Ferretería Comercial Bravo

**Elaboración:** Rodríguez (2022)

### ***Interpretación***

Por medio del desarrollo de este indicador, podemos conocer que la ferretería produce sus activos totales en un 0.30 veces el valor de inversión efectuado.

## CONCLUSIONES

Se puede concluir al culminar el trabajo de investigación desarrollado en base a la información financiera de la Ferretería Comercia Bravo, con respecto al análisis realizado a las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa:

- Analizando el marco teórico de los autores consultados en la presente investigación, se pudo conocer que las cuentas por cobrar tienen una gran influencia en la liquidez de las empresas, por lo cual se debe revisar de manera constante su estado actual, con el objetivo de no aumentar la cartera de cobranza de la compañía.
- Una vez realizado el análisis vertical y horizontal al Estado de Situación Financiera en la parte del activo, pasivo y patrimonio, se pudo constatar que para el año 2020 en comparación con el 2019, las cuentas han disminuido en un porcentaje significativo.
- Para determinar la capacidad de liquidez de la ferretería se propuso elaborar el análisis financiero en la parte de las cuentas por cobrar, debido a que se pudo constatar que el problema de la disminución de los activos totales, era a causa del decrecimiento de las cuentas por cobrar en el año 2020.
- Una vez ya analizadas las cuentas por cobrar mediante la aplicación de los ratios de liquidez y liquidez de las cuentas por cobrar, se pudo constatar que el problema yace en el tiempo en el que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo, una razón de esto puede ser que en el momento de otorgar créditos a los clientes, no analizamos primero el perfil e historial de pago de los mismo antes de otorgar el beneficio, para así verificar si estos podrán cumplir con sus obligaciones.

## RECOMENDACIONES

- Realizar un informe mensual, no anual, de las cuentas por cobrar para así tener un control y además conocer cuáles son los clientes que cumplen y quienes no con sus obligaciones.
- Contratar a una persona capacitada para que elabore un Manual y Reglamentos de cobranza para la empresa.
- Realizar un análisis orientado al estudio y determinación de la situación financiera periódica de la ferretería, para conocer si esta está mejorando o está decreciendo.
- Se recomienda que el personal sea capacitada en métodos y técnica de cobranza con el fin de que estos puedan mejorar sus habilidades en cuanto al manejo de las cuentas por cobrar de la empresa y la interacción con los clientes deudores.

## BIBLIOGRAFÍA

- Bardin, L. (1986). *Análisis de contenido* (Vol. 1). Madrid, España: Materoffset.
- Huaman, V. (2005). *Manual de técnicas de Investigación-conceptos y aplicación* (Vol. 2). Lima, Perú: Ipladees.
- Razo Muños, C. (2011). *Como elaborar y asesorar una investigación de tesis* (Vol. 2). México: Pearson.
- CEPAL, C. E. (24 de julio de 2020). *Sectores y empresas frente al COVID-19: emergencia y reactivación*. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/45734-sectores-empresas-frente-al-covid-19-emergencia-reactivacion>
- Contpaqi. (8 de junio de 2021). Obtenido de <https://blog.contpaqi.com/contabilidad/importancia-de-las-cuentas-por-cobrar>
- Barragán, T. K. (05 de octubre de 2021). *El Comercio*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/cartas/impacto-economico-ecuador-covid-virus.html>
- Stevens, R. (11 de diciembre de 2019). *Rankia*. Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- Fernández, I. J. (2005). *Contabilidad financiera para directivos* (Vol. 4). Madrid, España: ESIC.
- Ávila, M. J. (2007). *Introducción a la contabilidad*. México: Umbral.
- Horngren, T., Sundem, L., & Elliott, O. A. (2000). *Introducción a la contabilidad financiera*. (Vol. 7). México: Pearson Educación.
- Meza, V. C. (1996). *Contabilidad - Análisis de cuentas* (Vol. 1). Costa Rica: Universidad Estatal a Distancia.
- Mallo, C., & Pulido, A. (2007). *Contabilidad financiera-Un enfoque actual* (Vol. 1). España: Paraninfo.

- Caballero, M. G., & Caballero, M. I. (2007). *Análisis y evaluación de balances: Una introducción a los estados contables y su análisis*. (Vol. 1). España: Ideaspropias.
- Morales, C. A. (2014). *Créditos y cobranza*. México: Grupo Editorial Patria
- Romero, L. A. (2012). *Contabilidad intermedia* (Vol. 3). México: McGraw-Hill.
- Guajardo, C. G., & Andrade de Guajardo, M. E. (2008). *Contabilidad financiera* (Vol. 5). México: McGraw-Hill Internacional.
- Guajardo, C. G., & Andrade de Guajardo, M. (2014). *Contabilidad financiera* (Vol. 6). México: McGraw-Hill Internacional.
- Bogdagnski, T., Santana Elizalde, P., & Potrillo Arvizu, A. D. (2016). *Análisis financiero*. La Loma Tlalnepantla, México: Digital UNID.
- Fajardo Ortiz, M., Verdezoto Reinoso, M., & Ramón Guanuche, R. (2018). *Contabilidad y auditoría fundamentos , procedimientos y casos prácticos*. (Vol. 1). Machala, Ecuador: UTMACH.
- Vidales Rubí, L. (2003). *Glosario de Terminos Financieros* (Vol. 1). México: Plaza y Valdés.
- Galindo Martín, M. Á. (2008). *Diccionario de contabilidad, auditoría y control de gestión*. (Vol. 3). Madrid, España: Economista.
- Westreicher, G. (26 de abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html#:~:text=Las%20cuentas%20incobrables%20son%20aquellas,deudores%20no%20llegan%20a%20cancelar>.
- Cárdenas Cutiño, G. A., & Daza Ramírez, M. T. (2004). *Diccionario de contabilidad y sistema de información* (Vol. 1). México: D.R Universidad de Guadalajara.
- Pedrosa, S. J. (12 de enero de 2016). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>

- Cerda Gutirrréz, H. (2004). *Hacia la construcción de una línea de investigación (Seminario -taller)*. Bogotá, Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia .
- Gómez Marcelo, M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (Vol. 1). Argentina : Brujas.
- Yuni, J. A., & Urbano, C. A. (2006). *Técnicas para la investigar- Recursos Metodológicos para la preparación de proyectos de investigación* (Vol. 2). Argentina : Brujas.
- Muños Razo, C. (2011). *Cómo elaborar y asesorar una investigación de tesis* (Vol. 2). México: Pearson.
- Mendoza Hernandez, L. S., & Duana Ávila, D. (2018). *Área académica de Comercio Exterior-Área académica de Administración*. Instituto de Ciencias Económico Administrativas. San Agustín Tlaxiaca,Hidalgo: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo.
- Guzmán, A., Guzmán, D., & Romero, T. (2005). *Contabilidad financiera* (Vol. 1). Bogotá, Colombia: Universidad del Rosario.
- Angulo Guiza, U. G. (2017). *Contabilidad financiera:Para educación media*. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Jucio, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. 6). México: McGrawHill Education.
- Hernández, S. R., Fernández Collado, C., & Baptista, L. P. (2014). *Metodología de la Investigación* (Vol. 6). México: McGrawHill Education.
- (s.f.).