



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

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

TEMA:

**ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA, POR SERVICIOS PRESTADOS
DE LA COMPAÑÍA “BARAHONA & BARAHONA CONSULTORES
LTDA.”, DEL CANTÓN GUAYAQUIL.**

Autora:

Rodríguez Valencia Katherine Tatiana

Tutora:

PHD. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	III
AGRADECIMIENTO.....	IV
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	V
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT	VIII
RESUMEN.....	IX
ÍNDICE GENERAL	XI
ÍNDICE DE TABLAS	XIII
CAPÍTULO I	1
EL PROBLEMA	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
UBICACIÓN DEL PROBLEMA EN UN CONTEXTO	2
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	4
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN	4
DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	4
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	4
CAPÍTULO II	7
MARCO TEÒRICO	7
ANTECEDENTES HISTÓRICOS	7
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN	33
DEFINICIONES CONCEPTUALES	34
CAPÍTULO III	37
MARCO METODOLÒGICO	37
BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA EMPRESA	37
OBJETO SOCIAL	38
MISIÓN	38
VISIÓN	38
VALORES	38
ESTRUCTURA ORGANIZATIVA. PRINCIPALES ÁREAS DE LA EMPRESA	38
CLIENTES	40
COMPETIDORES MÁS IMPORTANTES	43
PRINCIPALES PRODUCTOS O SERVICIOS	43
ENFOQUE CUANTITATIVO	44
ENFOQUE CUALITATIVO	44
TIPOS DE INVESTIGACIÓN	44
TÉCNICAS DE LA INVESTIGACIÓN	46
PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN	46
CAPITULO IV.....	47

ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS	47
ESTADOS FINANCIEROS	48
INDICADORES FINANCIEROS	55
INDICADOR DE LIQUIDEZ	56
PRUEBA ACIDA	56
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN	57
CONCLUSIONES	60
RECOMENDACIONES	62
BIBLIOGRAFÍA	63
ANEXOS	73

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	4
Tabla 2.	15
Tabla 3.	39
Tabla 4.	40
Tabla 5.	40
Tabla 6.	41
Tabla 7.	43
Tabla 8.	43
Tabla 9.	48
Tabla 10.	52
Tabla 11.	53
Tabla 12.	54
Tabla 13.	54
Tabla 14.	55
Tabla 15.	56
Tabla 16.	58
Tabla 17.	58

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura. 1 Logotipo de la empresa.	37
Figura. 2 Organigrama de la empresa.....	38
Figura. 3 Situación Cuentas por cobrar año 2020	51
Figura. 4 Situación Cuentas por cobrar año 2021	51
Figura. 5 Razones financieras.....	57

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ecuador, por su parte, para mayo del 2020, toma una resolución de la Superintendencia de Bancos (2020) e inicia el registro de sus clientes con créditos que por mantener valores, cuotas o porciones de capital que forman parte de los dividendos vencidos por más de 60 días, dejan de devengar intereses e ingresos, en virtud del Estado de Emergencia Sanitaria, de acuerdo al estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud.

En este contexto, según datos publicados por la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, en septiembre del 2020 se registró el mayor incremento en la morosidad desde que comenzó la emergencia sanitaria, la tasa de morosidad de septiembre fue de 4,1% comparada con el 2.9% de marzo de ese mismo año. (Tapia, 2020)

El Servicio de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de Bancos registraron 10.376 cancelaciones de empresas entre 2020 y lo que va de 2021. La Superintendencia de Compañías, que controla a más de 90.000 firmas que tienen razón social, capital, grupo accionista y estructura gerencial, registró la cancelación de 1.292 compañías durante el 2020, de las cuales 724 son pequeñas empresas, 50 medianas, 202 grandes y 316 no definidas. Entre los sectores más afectados se encuentran: Comercio

(291), actividades inmobiliarias (152) y actividades profesionales (171). (El Universo, 2021)

En este sentido, cubrir gastos que no eran de primera necesidad, quedó relegado a un segundo plano, haciendo que la cartera vencida se duplicará y sea excesiva, llevando a muchas empresas a la quiebra. Por ello, lo que esta investigación pretende resaltar es la afectación de la cartera vencida en la salud financiera de las empresas de servicios.

La cartera vencida de una empresa se forma con documentos y créditos que no se pagaron a la fecha de su vencimiento. Puesto desde este punto de vista, la gestión de cobranza de una cartera vencida juega un papel fundamental en la planeación financiera porque representa un enorme riesgo para la salud y estabilidad económica de cualquier compañía.

La cartera vencida, no solo afecta las operaciones normales de la compañía por el no pago de las obligaciones del consumidor sino que la misma gestión administrativa que esta conlleva provoca gastos extraordinarios que perjudican el buen desempeño de las operaciones de la empresa.

Entre las actividades que contempla la gestión de una cartera vencida es el alto costo administrativo tanto de seguimiento como de monitoreo de las operaciones inmersas en su gestión. Lo que se traduce en otro gasto para su recuperación y con esto, consecuentemente se reduce la liquidez que el negocio debe manejar y posiblemente la pérdida de estos valores al convertirse en incobrables.

Ubicación del problema en un contexto

En Ecuador, para febrero de 2021, el índice de morosidad global era de 3.1%. Los segmentos de crédito con el índice de morosidad más alto fueron: microcrédito con 5.1%, seguido por el segmento de consumo con 4.2%, vivienda con 3.6%, educativo con 3.5% y productivo con 0.7% (Banco central del Ecuador, 2021).

En esta situación se encuentra la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.” (2021), ubicada en la ciudad de Guayaquil, la misma que viene operando desde hace más de 15 años en el mercado ecuatoriano, ofreciendo servicios intangibles de Asesoría tributaria para empresas. Post COVID19, el negocio logró sostener sus operaciones extendiendo líneas de crédito a sus clientes y haciendo un programa de pagos programados, hasta que logren superar la crisis sanitaria. Sin embargo la situación de muchos clientes fue declinando y tuvieron que redirigir sus operaciones a otros mercados, diversificando sus actividades, otras fueron liquidadas y cerradas.

Situación conflicto

La situación de conflicto analizada en la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, se centra en que las cuentas por cobrar se han incrementado y se ha convertido en una cartera vencida. Esta situación está siendo generada por diferentes causas, entre las principales se puede anotar que dentro del área de cobranza no se lleva un control o monitoreo de facturas emitidas, las mismas que no son entregadas oportunamente a los clientes o simplemente no son entregadas, esto ocasiona que el cliente o consumidor no incluya el pago de dichas facturas en su presupuesto mensual y lo registre como fecha programada de pago, sino que son rezagadas a fechas no definidas de pago o muchas veces no son pagadas; de otra parte y posterior a la pandemia que agravó la situación financiera, muchos clientes no tienen la capacidad o voluntad de hacer los respectivos pagos, ya que no existe un control interno del cobro de las facturas, lo que ocasiona implícitamente una iliquidez, la misma que termina perjudicando gravemente el flujo de efectivo.

Tabla 1.
Análisis de Cartera Vencida

Causas	Consecuencias
Cientes no reciben facturas o las reciben tarde.	No se consideran pagos a la fecha
Los clientes no tienen capacidad o voluntad de pago.	Ilíquidez en la compañía.
Los clientes no tienen presente los pagos.	No se tienen contabilizada la factura.

Elaborado por: Rodríguez K. (2021)

Formulación del problema

¿Cómo incide la cartera vencida por servicios prestados en la liquidez anual de la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, en el periodo 2021?

Variables de la investigación

Variable independiente: Cartera vencida

Variable dependiente : Liquidez anual

Delimitación del problema

Campo : Contabilidad y Auditoría

Área : Cobranza

Aspectos : Cartera vencida, liquidez anual

Tema: Análisis de la cartera vencida, por servicios prestados de la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, del cantón Guayaquil.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Determinar el comportamiento de la cartera vencida para ver la incidencia en la liquidez anual de la compañía “Barahona & Barahona

Consultores Ltda.”, ubicado en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

Objetivos específicos

- Fundamentar desde la teoría de la contabilidad financiera la relación que existe entre la cartera vencida y la liquidez anual.
- Diagnosticar la situación de la recuperación de la cartera vencida de los clientes a los cuales se les brinda los servicios contables.
- Analizar la cartera vencida que determina la liquidez anual de la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, ubicado en la ciudad de Guayaquil

JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

La investigación sobre la cartera vencida de la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, propiciará la información de manera clara y precisa, para tomar decisiones en el nivel gerencial, aportando significativamente a las posibles soluciones que se puedan desprender de los datos obtenidos.

Conocer la situación actual de la cartera vencida para el 2021, proporciona que se pueda conocer al cliente y reprogramar pagos, así se podría reducir el costo administrativo del seguimiento que se le haría a la cartera vencida. Es importante que la empresa compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, mantenga identificados los valores de la cartera vencida, así como los costos que se incurren en su seguimiento, para la proyección de costos que maneja actualmente la empresa.

La puesta en práctica de la recuperación de cartera vencida permitirá que la empresa tenga liquidez o que tome decisiones sobre el costo de oportunidad de la venta de la cartera vencida a terceros, siempre que esto signifique un aporte significativo a la salud financiera de la empresa. La situación actual mantiene un escenario desfavorable para Barahona & Barahona Consultores, por lo que es pertinente que se inicie

a probar diversas formas de cobro que retorne los cobros de manera inmediata.

Desde los datos que se obtuvo de la revisión documental sobre el registro de la cartera vencida, se pudo identificar el nivel de cuentas por fecha de vencimiento, que propició el debido proceso para la reducción de la cartera vencida, la investigación aporta con un nuevo instrumento para mejorar el proceso de crédito y sus parámetros de electividad como plazos y formas de pago, que se ajusten a las necesidades del cliente y que garanticen un pago puntual de sus obligaciones. El estudio de mercado con un enfoque cuantitativo y cualitativo permitió elaborar un perfil de consumidor final idóneo y ajustar las preferencias a la necesidad de la población.

La identificación de un perfil adecuado del consumidor o apto para un crédito permite una mejor atención al cliente, ubicándolo en categorías que se ajusten a sus necesidades, considerando que el primer beneficio siempre sea para el mercado objetivo en cuanto a clientes nuevos y las mejores condiciones de refinanciamiento a los clientes activos. Por lo que los procesos que puedan provocarse desde esta investigación aportarán a todos los involucrados en la investigación: por una parte, al interior de la empresa con la mejora del proceso de líneas de crédito en el área de cobranza y cartera, diferimiento y reestructura de deudas para los clientes actuales y mejores beneficios para los clientes futuros.

CAPÍTULO II

MARCO TEÒRICO

Antecedentes históricos

Según (Valverde, 2017), los antiguos pobladores que Vivian en américa al principio de su trayectoria que hacían intercambio de sus víveres ahora en la actualidad tenemos intercambios de bienes entre comerciantes y compradores. En Mesopotamia los pobladores 5.000 años atrás recurrían a los templos a solicitar préstamos de cantidades de trigos que reunían los sacerdotes por los atributos. Con la condición de que devolvieran la cantidad recibida después de la cosecha.

En Babilonia en los años 2300 a.C. (antes de Cristo) fuera de los templos de la ciudad también se hacían transacciones comerciales, registradas en tablillas de arcillas que se clasificaban y se archivaban, en los mismos templos hacían préstamos y depósitos de bienes que eran recibido por el sacerdote del cual recibían una carta de crédito hacia el que hacia el depósito, y esta debía ser pagada. Las transacciones financieras durante esta época fueron muy importante y numerosas, de tal forma que los reyes del siglo XVII a.C. (antes de Cristo) decidieron poner reglamentos a los préstamos y depósitos estableciendo interés al pago de crédito. (Mark, 2011)

Pasado el tiempo se incrementaron bancos privados grandes casas comerciales todo esto influyo y permitió que se difundieran las practicas económicas. (Valverde, 2017)

En Ecuador, la emergencia de las carteras vencidas como mega problema bancario y de la economía real apareció como resultado de la

reforzada instrumentación del modelo neoliberal que, a partir de 1988, incluyó la acelerada liberalización financiera, y de la estrategia económica de mediano plazo que había sido desplegada a partir de diciembre de 1987, cuyo objetivo prioritario era la estabilización de los precios utilizando como instrumentos centrales de política económica. (Giron Alicia, 1997)

La Ley de Régimen Monetario de 1948 otorga al BCE el rol de gestor de la liquidez para financiar el desarrollo del país (“Banca Central de desarrollo”), rol que permitió a la institución aportar a la consolidación de la economía nacional durante el período de los Treinta Gloriosos, el de mayor estabilidad monetaria en la historia económica del Ecuador. (Banco Central del Ecuador, 2014)

Ecuador, siendo un país que se encuentra mejorando su desarrollo económico político y social, aun no logra reactivar su economía, desde el año 1994 cuando hubo la crisis financiera promueve la liberación bancaria y como resultado obtiene el aumento de los ingresos de capitales dando como consecuencia los créditos de manera acelerada en las empresas y entidades financieras, la tasa de crédito creció alrededor de 75% al 80% nominal en los años 1995 y 1997. Hasta agosto de 1998, la guerra con Perú la deja destruida en su parte productiva agrícola debido, la corriente del niño acompaña en la quiebra agrícola, la situación financiera en otros países como Asia y Rusia donde sus economías también tuvieron quiebras financieras fue considerable la caída de la tasa, aumentando el endeudamiento de las empresas y de los empresarios con créditos nacionales e internacionales.

Detrás de la caída de varios bancos, se provoca la crisis general de la economía y la reducción del ingreso de capital al Ecuador. Es así que viene la dolarización, más del 60% de los bancos y sociedad financiera entran en proceso de liquidación y tienen que ser intervenidos directamente por el Estado. Desde ahí hasta hoy, el Ecuador genera carteras vencidas por los procesos de cobro que son realmente un proceso de alto costo administrativo para todos.

Antecedentes teóricos

Fundamentos de la Contabilidad Financiera

La contabilidad financiera ha evolucionado a través del tiempo a la par de la evolución de la economía, el comercio y los negocios, asimismo sus definiciones han sufrido transformaciones a la par de los cambios producidos. La contabilidad financiera surge por la necesidad de registrar los hechos económicos sucedidos y organizarlos en forma sistemática que permitiera el conocimiento de la organización. Para definir la contabilidad financiera se han usado diferentes puntos de vista y criterios que han variado a través del tiempo. (Gonzalez, 2016)

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos en 1973 establecía su definición de esta manera:

"Técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuralmente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una unidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica". (Instituto mexicano, 2021)

El investigador español Cañibano tiene su propia definición enmarcada en el concepto de ciencia:

"La Contabilidad es una ciencia de naturaleza económica, cuyo objeto es el conocimiento pasado, presente y futuro de la realidad económica, en términos cuantitativos a todos sus niveles organizativos, mediante métodos específicos, apoyados en bases suficientemente contrastadas, a fin de elaborar una información que cubra las necesidades financieras y las de planificación y control internas". (Contabilidad, 2021)

En este mismo sentido se pronuncia Goxens cuando manifiesta que la contabilidad financiera es:

"Ciencia del grupo de las económico -sociales, que estudia y analiza el patrimonio, en sus aspectos estático y dinámico, establece normas para su correcta representación valorada y para el registro de las operaciones y de las previsiones, controlando los resultados; todo para facilitar la cuidadosa administración y el gobierno eficiente de la masa de riqueza poseída por cada ente, público o privado (microeconomías), y por conjuntos de entes armónicamente estructurados (macroeconomías)". (Unicauca, 2014)

En este sentido, se puede reflexionar que la contabilidad financiera tiene el principio rector del seguimiento y control sobre las actividades económicas de la empresa, a fin de elaborar los indicadores que permiten tomar decisiones sobre el futuro de la organización.

Objetivos de la contabilidad financiera

El objetivo de la contabilidad financiera es generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de usuarios externos e internos, además, controlar todas las operaciones financieras realizadas por la entidad e informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa. En términos generales la contabilidad puede ser definida como la técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa, expresada en unidades monetarias, de las transacciones que realiza una entidad económica. (Lara, 2021)

Se pueden apreciar algunas características de la contabilidad financiera, así como sus objetivos.

1. Registro de hechos económicos
2. Rendición y control de cuentas y resultados
3. Información económico-financiera para la toma de decisiones

Según Lara (2021), el mismo autor recalca que el objetivo de la contabilidad financiera es suministrar principalmente una información dirigida al exterior, es decir, a usuarios externos (socios, accionistas o

acreedores), pero constituyendo al mismo tiempo una información básica para la toma interna de decisiones. No es, por tanto, solo una información dirigida al exterior, sino también una información financiera global para la dirección.

Para Traders Studios (2021), consultora de finanzas y tributaria, los objetivos de la contabilidad tienen distintos propósitos, algunos proporcionan información importante a los accionistas y acreedores de préstamos, lo que ayudará a mejorar el interés de la inversión. La administración utiliza los estados financieros internamente para administrar las operaciones actuales y las actividades futuras del negocio. Los estados financieros también brindan información para que todo tipo de inversionistas preparen análisis utilizando tendencias, índices y comparaciones de la industria.

En el punto de vista de la autora, los objetivos que persigue la contabilidad financiera dan una visión sobre la situación de la organización, en este sentido los objetivos de la contabilidad persiguen la evidencia numérica de la operación en el negocio, como aporte y contribución a la administración empresarial y están enmarcados en la necesidad que tenga la dirección estratégica para la toma de decisiones.

Importancia de la contabilidad financiera

La contabilidad financiera permite conocer la operación del patrimonio de la empresa gracias al registro continuo de las transacciones realizadas. Esta información es de suma importancia para la interpretación y comparación por parte de los entes económicos que requieran conocerla. Así que la organización y buena gestión de estos registros son primordiales para una buena operación interna y externa de la compañía. (Siigo, 2021)

Para Cuentas (Cuentas, 2021), dentro de los principales beneficios están la evidencia si la compañía está dando ganancia o pérdida, ya que a través de informes contables, se puede visualizar los ingresos, costos y

gastos generados por la operación; adicionalmente, a través de centros de costos se pueden detallar estos resultados: por cada sucursal, área de la empresa, canal de venta y línea de productos, entre otros; de esta manera se puede identificar detalladamente cuales de estos centros de costos es el que genera más dinero y cuál es el que menos da. Entre lo más crítico es que las cuentas deben estar claras para los socios actuales o a futuro que van a pedir son datos, cifras que demuestren que el negocio si es viable así como las cuentas claras para el estado, para el reporte a las autoridades fiscales. Por otro lado, en este momento de pandemia, cuantas empresas por no llevar la contabilidad financiera no han podido solicitar un crédito a un banco, un subsidio al salario, a la prima de servicios y demás

Es decir, que la contabilidad financiera orienta a la organización hacia el control y conocimiento de su patrimonio, debido a que tiene el registro de sus transacciones. y desde estos, se puede hacer un seguimiento oportuno para el buen desenvolvimiento de la operación de la empresa. Además de que la importancia de llevar la contabilidad radica en la transparencia de la operación tanto para los reportes que deben dar al SRI como parte de la transparencia tanto de los socios como para los futuros inversionistas.

La contabilidad de las cuentas por cobrar

Para iniciar la conceptualización de la contabilidad de las cuentas por cobrar, se debe determinar lo que son las cuentas por cobrar, que según (Stevens, 2019), es uno de los activos más importantes, ya que es el activo más líquido después del efectivo en una entidad de carácter económico. Las cuentas por cobrar representan venta o prestación de algún bien o servicio que se recuperará en dinero en sumas parciales. A nivel general anterior suelen incluirse documentos por cobrar a clientes representando derechos exigibles, que han sido documentados con letras de cambio o pagarés.

Las cuentas por cobrar son uno de los conceptos más importantes del activo circulante. Su importancia radica en forma directa con el giro del negocio y la competencia. Un ejemplo son las tiendas de autoservicio, en dicho caso no representan importancia ya que la venta en este giro de negocios es al contado. En el caso de tiendas departamentales, la importancia dependerá de la orientación de la administración respecto a las operaciones del negocio. (Stevens, 2019)

Para la (Enciclopedia Económica, 2021), en contabilidad, las cuentas por cobrar son derechos de cobro que posee una entidad sobre terceros hasta una fecha determinada. También se las puede definir como la prestación de ciertos bienes que realiza un individuo con el objetivo de que en un plazo de tiempo los adquiera nuevamente. Esta prestación de algún bien se le es pagado con dinero en sumas parciales y, dado el caso de que no se cumpla con el pago, el individuo cuenta con el derecho de recuperar a crédito lo que vendió.

El buen manejo de las cuentas es un punto crítico para la organización y su crecimiento, a medida que se van realizando las transacciones y las obligaciones contractuales de los proveedores, se debe realizar los respectivos registros y las anotaciones o calendarización de los cobros para no afectar los flujos de efectivo que debe mantener la empresa.

Administración de la cartera de cuentas por cobrar

Según Vallado (2021) afirma que la palabra crédito proviene del latín “credere” que significa “tener confianza”, que al mismo tiempo encierra un “riesgo crediticio” por la confianza otorgada en que el deudor pagará el importe de la operación. la administración financiera del capital de trabajo, que tiene por objeto coordinar los elementos de una empresa para maximizar el patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de liquidez y ventas, mediante el manejo óptimo de variables tales como políticas de crédito comercial concedido a clientes y estrategia de cobros. Generalmente en la empresa la inversión en cuentas por cobrar representa una inversión muy importante ya que representan aplicaciones

de recursos que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo.

Al hablar de administración de la cartera de cuentas por cobrar se debe considerar la forma en la que se miden las cuentas por cobrar, la misma que se realizará de la siguiente forma:

- Las cuentas por cobrar se medirán al costo histórico.
- Las cuentas por cobrar se registran por el valor expresado en la factura o documento de cobro equivalente.
- Cuando no se tenga certeza de poder recuperar una cuenta por cobrar, debe establecerse una cuenta que muestre el deterioro (provisión) que disminuya las respectivas cuentas por cobrar.
- La microempresa debe efectuar la acusación de los intereses pendientes de cobro, registrándolos en el estado de resultados y afectando la respectiva cuenta por cobrar por intereses.

Según (Duemint, 2018), la administración de cuentas por cobrar es un aspecto de vital importancia para una buena gestión del negocio, siempre y cuando se haga cumpliendo con dos principios: garantizar el cobro y mantener tu cartera de clientes. En ocasiones, tendrás que tener en cuenta ambos puntos para tomar decisiones que mantengan un equilibrio de los intereses de tu negocio. A la hora de garantizar el cobro, es importante que tengas en cuenta que el objetivo de toda empresa es minimizar los riesgos y tener un buen flujo de caja para así afrontar otras inversiones. Si no cobras las cuentas por no controlar los plazos de pago o las deudas que determinado cliente tiene con tu empresa, probablemente tengas problemas en el mediano plazo. Por otra parte, para mantener tu cartera de clientes, en ocasiones tendrás que ponerte en contacto con ellos para renegociar el pago en función de garantías y las políticas que implementes. Por regla general, es mucho más fácil retener un cliente que hacer uno nuevo, y menos costoso, por lo que deberás considerar este punto a la hora de pensar en la administración de cuentas por cobrar.

Se concluye que la administración de las cuentas por cobrar es una ruta crítica en el área contable y financiera porque radica en la necesidad de mantener un flujo de efectivo adecuado para la empresa. Al tener un registro y adecuado manejo de los clientes, se hace un proceso eficiente que se proyecta a no tener un incremento de costos cuando exista cartera. Esto prevé el mantenimiento y seguimiento a los clientes en cartera vencida.

Clasificación de las cuentas por cobrar

Valderrama (2021) afirma que la clasificación de cuentas por cobrar es una tarea esencial para el seguimiento de las transacciones de tu negocio y el desarrollo de acciones que le permitan recibir los flujos de dinero en los plazos esperados y necesarios. Gracias a esta labor, la gestión de cobranza se hace mucho más efectiva, coordinada y escalable, fomentando la estabilidad operativa y financiera de tu empresa.

Según este autor, se clasifican por su origen, por el plazo de pago o por la importancia de las mismas, tal como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 2.

DE ACUERDO AL ORIGEN	
Comerciales	Son aquellos cobros pendientes derivados de la actividad económica natural y principal de tu empresa, es decir, referentes a la venta de productos o la prestación de servicios.
Internas	Son cuentas por cobrar que tienen como responsables a personas internas del negocio. Un ejemplo de esto son los préstamos y otras entregas dadas a los colaboradores que luego deben devolver y pagar en un periodo de tiempo determinado.
Otras	Otros orígenes de cuentas por cobrar pueden estar asociados a cargos a empresas afiliadas y cobros pendientes por servicios eventuales o extraordinarios que no formen parte de la actividad económica primordial
DE ACUERDO AL PLAZO DE PAGO	

Corto plazo:	Aquí puedes incluir las transacciones comerciales comunes —sujetas a los parámetros de la Ley de Pago a 30 Días— que representarán ingresos de dinero para tu organización en el corto plazo.
Largo plazo:	Se trata de transacciones negociadas bajo condiciones especiales que permiten al deudor cubrir el saldo después de los 30 días. Como detalle, si los plazos de pago son superiores a 1 año, este tipo de cuentas no deben incluirse dentro del activo corriente de tus estados financieros: solo pueden registrarse como tal, a la hora de hacer balances y cierres contables y de ejercicios, aquellos activos convertibles —que pasen a ser dinero líquido— en un periodo de 12 meses o menor.

DE ACUERDO A IMPORTANCIA O RELEVANCIA

Cuentas por cobrar de trato especial	Estas ameritan trato especial debido a que son fundamentales para la liquidez de la empresa y, en general, a que forman parte de transacciones de gran relevancia estratégica y financiera. Asimismo, pueden considerarse especiales porque son cambiantes y, por lo tanto, ameritan de revisión y análisis constante, así como también de adecuación de las estrategias de cobro
Cuentas por cobrar de trato ordinario:	Son aquellas derivadas de transacciones comunes y cotidianas que pueden gestionarse bajo los parámetros generales y que, de forma individual, no tienen un gran impacto estratégico o financiero. Por supuesto, esto no quiere decir que estas cuentas dejen de ser relevantes, sobre todo si las analizamos como conjunto: simplemente, no cuentan con las características necesarias para demandar una estrategia o dinámica de seguimiento extraordinaria.

Fuente: Clasificación de cuentas por cobrar (Valderrama, 2021)

Las cuentas por cobrar se clasifican dependiendo de su origen: a cargo de clientes, a cargo de compañías afiliadas, empleados, y demás, de forma separada de los provenientes de ventas y servicios de los que sean otro origen. Los derechos exigibles por dichos conceptos que conforman el capital de trabajo, son los que disponen de vencimientos a corto plazo y su cobro es al finalizar un año o el ciclo financiero a corto plazo de la entidad, si es mayor a 1 año. En definitiva las cuentas por cobrar significan aplicaciones de recursos de la empresa los que se

convertirán en dinero efectivo al final del ciclo financiero a corto plazo. (Stevens, 2019)

Las cuentas por cobrar se pueden clasificar en dos tipos: las de corto plazo, que son aquellas que requieren de disponibilidad inmediata dentro de un plazo que no debe ser mayor a un año. Este tipo de cuentas se deben presentar en el Estado de Situación Financiera como activo corriente. Por otro lado, las de largo Plazo donde su disponibilidad es a más de un año. Este tipo de cuentas se deben presentar fuera del activo no corriente. (Stevens, 2019)

En el caso de la clasificación de las cuentas por cobrar, se hace necesario establecer una segmentación por clientes, importancia y tiempo, ya que esto permite identificar claramente la relación con cada cliente y contribuye a la gestión futura de cobros con cada cliente.

Cartera vencida

Según (Cobranza de cartera vencida, 2019), esta es entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento. En el historial, se evidencia que el 45% de las empresas tienen el problema de cartera vencida, siendo en su mayoría microempresas y en segundo término pequeñas y medianas empresas. Aunque en las organizaciones grandes también se presenta este problema, el efecto que tiene en la microempresa es mayor dado que no tiene el respaldo económico para resolver en el corto plazo la falta de liquidez.

Se presume que el problema de cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito. A pesar del riesgo que el

otorgamiento de crédito representa en términos de costos, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y, logra el desarrollo de negocios en el mediano y largo plazo con el cliente. (Cobranza de cartera vencida, 2019)

La cartera vencida de una empresa se forma con documentos y créditos que no se pagaron a la fecha de su vencimiento. Juega un papel fundamental en la planeación financiera porque representa un enorme riesgo para la salud de cualquier compañía. (Ochoa, 2021)

Según Ochoa, cuando ya se tiene una cartera vencida, se puede considerar el costo de gestión de la cuenta y la probabilidad de pago para redefinir los segmentos de clientes morosos.

En este contexto, se resume que la cartera vencida es uno de los elementos más críticos de la operación de la empresa, dado que se involucran documentos de valor, y sobre todo que no han sido pagados a la empresa. Es importante indicar que la cartera vencida afecta al flujo de efectivo de la empresa y por ende perjudica su buen desarrollo y crecimiento.

Liquidez

Según el Glosario de Contabilidad Debitoor (2021), la liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo.

Para (Enciclopedia Económica, 2021), cuando se habla de liquidez en economía, se puede decir que es la cualidad que poseen los activos de ser convertidos en ingresos monetarios de manera rápida, sin que estos tengan devaluación alguna cuando se lleva a cabo este proceso. Es por esta razón que, mientras sea más corto el tiempo que se tarde en transformar un producto en dinero, este es considerado más líquido.

La enciclopedia económica (2021) indica además que para conocer cuánta es la capacidad de liquidez que posee una organización, se debe consultar el balance general de esta. Allí se podrá conocer si posee la cantidad de activos y pasivos para calcular el índice de liquidez. Una vez conocidos los activos y pasivos corrientes, solo bastará con dividirlos para conocer el índice de liquidez de la organización.

Konfio (2021) agrega que la falta de liquidez te puede traer consecuencias muy graves, ya que provoca la falta de dinero en efectivo para pagar las obligaciones de tu empresa, como los pagos de nómina, los servicios básicos, etc. Y sugiere tomar medidas para evitarla, entre otras están: pedir un crédito, vender activos o liquidar sus inventarios para poder obtener el monto que necesitas (liquidez). Además de tener un fondo de ahorro de emergencia por si se necesita disponer de dinero extra.

Como se menciona anteriormente, la liquidez se considera como un medidor para la empresa, que dé respuesta a su proceso de manera habitual y recurrente desde sus propios ingresos, esto es más difícil para aquellas empresas pequeñas que sobreviven con el día a día, mientras que las empresas más grandes pueden solventar sus gastos a través de créditos bancarios. Es necesario siempre de tener una provisión de dinero como una recomendación para mantener la liquidez de la empresa.

Proceso de recuperación de la cartera vencida

El no pago de las obligaciones financieras se debe a muchos factores, como por ejemplo: ingresos insuficientes, cuestión de cultura, falta de información, omisión, dificultades coyunturales, entre otros. Sin embargo, no es normal tener una cartera vencida ni mucho menos tener clientes morosos, sobre todo cuando hablamos tanto de personas naturales como jurídicas. Para que las empresas conviertan una cartera sana a una cartera vencida, en muchas ocasiones, tiene que ver con las decisiones que se toman dentro de la empresa, sobre todo en la parte

del área comercial y como organización, pues no siempre se cuenta con los controles internos ni se genera tampoco un límite de tolerancia. (Datacrédito Empresarial, 2021)

El objetivo principal de recuperar cartera vencida es eliminar el impacto negativo por incumplimiento o no pago de las obligaciones financieras de tus clientes, para mantener un flujo de caja adecuado. (Datacrédito Empresarial, 2021)

Para (Suarez, 2016), dentro del proceso de gestión de cobranza, se debe considerar lo siguiente: si hoy le dedica tiempo a la cobranza, debe evaluar cuánto tiempo de calidad le dedica a recuperar los montos que tiene en cartera vencida: a esto agregarle el tiempo administrativo, el tiempo que le dedica su departamento de cartera, el tipo de cliente al que le va a cobrar (evidentemente) y cuánto más trabajo operativo tiene que contemplar para realizar dicha labor. La suma de estos factores da como resultado que el proceso de cobranza no será tan efectivo, ya que dependerá de toda una gestión interna de la compañía.

La empresa de cobranza Libera (Libera Soluciones de cobranza, 2019), afirma que el proceso de recuperación de la cartera vencida, se focaliza en contactar a los clientes morosos por distintos canales (llamado telefónico, mail, sms, cartas, whatsApp y otros medios) para informarles el estado de sus facturas o créditos, la obligación de pago y ofrecerles opciones de normalización y pago integradas. En el proceso de recuperación de cartera vencida, se pueden distinguir seis etapas que vale la pena conocer, para realizar la cobranza en forma eficiente logrando el equilibrio entre recuperar su cartera de cobranza vencida rápido y mantener la relación con el cliente:

1. Procesar y analizar la información de la cartera de cobranza vencida, organizar y validar la información de los clientes y deuda.
2. Segmentar de la cartera de cobranzas vencida. Organizar los clientes a gestionar en la cartera de cobranza.
3. Definir y automatizar la estrategia de contacto, de avisos y reclamos con los canales y la priorización de contacto de los

clientes para realizar una cobranza eficiente sobre la cartera de cobranza vencida.

4. Realizar el cobro, basado en la estrategia de cobranzas pre definida de contacto. Ejecutando una estrategia de cobranzas automatizada mediante canales digitales de cobranza.
5. Gestionar con Gestores o analistas de cobranzas, para los casos de mayor dificultad o falta de respuesta en los canales automáticos.
6. Realizar un control del proceso, medir y controlar la gestión del proceso de cobranza, mediante reportes de cobranzas.

En cuanto a la gestión de cobranza, cada empresa tiene una forma de hacerlo, personalizada o por terceros, sin embargo mientras las cuentas no estén soportadas por documentos que justifiquen las obligaciones que cada cliente tiene y la información se mantenga disponible y organizada, cualquier estrategia de cobro podría no tener los resultados esperados, por lo que es conveniente siempre mantener una administración adecuada de las cuentas de los clientes.

Gestión administrativa

Según Quiroa (2021), la gestión administrativa es el conjunto de tareas y actividades coordinadas que ayudan a utilizar de manera óptima los recursos que posee una empresa. Todo esto con el fin de alcanzar los objetivos y obtener los mejores resultados. En efecto, en la gestión administrativa se aplican diferentes técnicas y procedimientos para darle un uso más eficiente a los recursos humanos, financieros y materiales que tiene una organización. El uso de los recursos se orienta en función de los objetivos que persigue la empresa. Es decir, la gestión administrativa se responsabiliza de utilizar coordinada y eficientemente los recursos. Por ello todas las funciones se organizan de manera que se pueda dirigir y controlar el manejo más adecuado de éstos. Estas funciones son la planificación, la organización, la dirección, la coordinación y el control.

(Gonzalez S. , 2020) afirma que la gestión administrativa como elemento fundamental dentro de la administración, y aspecto aglutinador y sistémico, han sido el soporte y sostén del desarrollo empresarial, económico, social y tecnológico del planeta en los últimos siglos y en especial las últimas décadas. La gestión administrativa es un proceso que contempla cuatro funciones fundamentales: planificación que es la primera función administrativa, consiste en definir las metas, trazar los objetivos, establecer los recursos y las actividades que se desarrollarán en un periodo de tiempo determinado, organización que consiste en armar una estructura para distribuir los recursos materiales, financieros, humanos, tecnológicos y de información, para desarrollar su trabajo, dirección Incluye la ejecución de las estrategias trazadas y la fase de control que consiste en verificar que las tareas previstas estén alineadas con las estrategias planificadas.

Desde un criterio teórico es necesario establecer una planificación estratégica dentro del negocio que contemple una gestión administrativa eficiente, sin embargo, la premisa de una planificación adecuada es a veces limitada porque depende de los niveles jerárquicos que se lleve a cabo, sin embargo, como parte operativa se puede determinar en cada proceso un ciclo adecuado para que estos se lleven de manera eficiente en toda la empresa.

Mejora de procesos en los negocios

Heflo (2019) afirma que la mejora de procesos de negocio se centra en mejorar de manera incremental los procesos existentes. Hay muchos enfoques, incluyendo el popular enfoque Six Sigma. El BPI suele enfocarse estrechamente y aplicarse continuamente en diversas etapas durante la vida de un proceso.

La mejora de procesos es un procedimiento empresarial mediante el cual se buscan ineficiencias en los procesos de una organización para corregirlos o mejorar su desempeño. Tiene como objetivo realizar una revisión de los mismos y llevar a cabo las adecuaciones correspondientes

para minimizar o eliminar los errores de forma permanente. Como es lógico, pensar que es posible optimizar todos los procesos de una empresa es algo irreal. En ellos intervienen una gran variedad de factores que no siempre están relacionados entre sí, de manera que las compañías deben buscar aquellos que estén generando más ineficiencias y centrarse en optimizarlos en la medida de sus posibilidades. (Ekon, 2021)

Para Zarate (2021), la mejora de procesos se determina como la actividad mediante la cual optimiza las actividades una empresa para que pueda funcionar mejor, tiene como objetivo encontrar las fallas e ineficiencias en las actividades dentro de una organización para ejecutarlas de mejor manera, también se puede decir que es la disciplina que se enfoca en ajustar un proceso para mejorarlo y hacer su uso más asertivo o efectivo. Normalmente esto se traduce en disminuir los costes y maximizar el rendimiento, pero también pueden apuntar a hacer más eficiente la cadena de valor de las ventas, las relaciones con los clientes o la producción interna, como los inventarios. En este contexto, la mejora de procesos debe ejecutarse después de un amplio análisis, pues pretende crear estrategias para alcanzar los objetivos de la empresa. Debido a ello debes conocer a profundidad tu empresa, su estructura, flujo de trabajo y siempre tener presente las metas a las que quieren llegar.

Con este antecedente, la mejora de procesos se determina como un paso fundamental para que las actividades de la empresa se regulen adecuadamente en una optimización y eficiencia de costos, lo que se traduciría en una mayor rentabilidad de la empresa.

Incentivo al cliente para generar pagos

Las micro, pequeñas y medianas empresas son el pilar financiero del país. A pesar de ser una fuente muy importante en la economía nacional, las PYMES no siempre cuentan con los recursos necesarios para impulsar su desarrollo, enfrentándose con esto a múltiples conflictos que afectan en gran medida. Uno de los problemas más comunes dentro de

las empresas es el control del flujo de efectivo, específicamente lo relacionado con el proceso de cobranza; vender pero no cobrar a tiempo pone en peligro el equilibrio financiero de la empresa, lo que a su vez puede provocar la suspensión de otros pagos o hasta la quiebra. (Bing ERP, 2021)

Para (Bing ERP, 2021), entre las 5 estrategias para fortalecer su proceso de cobranza se encuentran:

1. Enviar facturas de inmediato

No expedir las facturas inmediatamente genera un retraso en los pagos y provoca que los clientes se queden con la idea de que tienen más tiempo para pagar.

2. Dar seguimiento

Es importante dar un seguimiento constante a los clientes que han presentado algún atraso en sus pagos. Para ello, se debe asignar a alguien responsable que vigile todo el proceso de cobranza.

3. Definir una política de crédito y cobranza

Es importante establecer desde el principio las políticas de pago, tiempos, proceso de seguimiento y consecuencias en caso de que el cliente se demore con el pago.

4. Dar opciones de pago

Ofrecer al cliente variedad de formas de pago (efectivo, cheque, transferencia, etc.), esto evitará excusas y facilitará la cobranza.

5. Contar con un registro actualizado.

Armar un calendario de cobranzas con la información necesaria actualizada como número de factura, monto, plazo, contacto, etc.

Las estrategias de cobranza, establecen el orden y las prioridades para distribuir las tareas y supervisar a los colaboradores mediante el trabajo remoto obligado por la pandemia de coronavirus. Incluye la coordinación e integración de los canales digitales como WhatsApp, mail, SMS e IVR. Las estrategias de gestión de cobranzas en la actualidad, implica que hay organizar y coordinar un equipo remoto de cobranza, mediante un

proceso Predecible, Medible y Controlable y potenciarlos con canales digitales integrados. (Debitia, 2021)

La estrategia de cobranza define las acciones a aplicar y la coordinación de recursos a utilizar. La utilización de políticas e indicadores de desempeño son el marco a partir del cual se define la estrategia de cobranza. Esto permite definir y estandarizar procesos, medirlos y controlarlos. La estrategia de cobranza permitirá apalancar la cobranza y hacerla efectiva.

Políticas de crédito

Las políticas de crédito conforman el marco referencial para el otorgamiento de préstamos. La empresa debe ocuparse de los estándares de crédito así como de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito y desarrollar fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de créditos. (Google Sites, 2021) Además constituyen una guía para las actividades destinadas a garantizar el cumplimiento del pago de dicho crédito. Se debe establecer los criterios que utilizarán para evaluar a sus clientes y determinar el nivel de riesgo al que estarán expuestas con cada crédito. Estas políticas tienen su sustento en las estrategias aprobadas por el directorio o gerencia. (Conexxan, 2016)

De la Cruz (2011) afirma que la política de créditos debe incluir:

- **Días de diferimiento de pago:** la empresa debe tener especificados los vencimientos máximos en los que cobrar una factura: 30, 60 o 90 días fecha factura, que son los diferimientos más habituales.
- **Política de crédito:** deben establecerse unas normas claras sobre el grado de solvencia o capacidad financiera mínima de la empresa cliente. Si la empresa no llega a dicho nivel exigido, no se le proporcionará el crédito solicitado. Así mismo, debe establecerse un límite máximo de crédito a cada cliente, que nunca debe ser rebasado.

- **Política de cobro:** hay que tener claros los procedimientos a seguir en caso de impagos, tanto los pasos internos (que lleve la empresa personalmente) como los externalizados a empresas de recobro especializadas (en caso de contratarse o ser necesarias).
- **Política de descuentos:** Una buena forma de acelerar el ciclo de cobro es ofrecer a los clientes descuentos por pronto pago o por pago al contado. Obviamente, este descuento debe estar consensuado y estudiado para que no suponga una merma importante del margen de la venta.

Al respecto de las políticas de crédito, se hace necesario establecer directrices y normas del funcionamiento del proceso para otorgar préstamos o créditos a los clientes. Es importante determinar estos parámetros para que se logre garantizar que el cliente cumpla con dichas políticas y que la gestión administrativa de cobranza se haga de una manera oportuna y adecuada.

Medidas de riesgo

Existen diferentes formas para medir el riesgo de mercado de un activo o portafolio. Una forma de medirlo es a través de la función de distribución de probabilidad de las pérdidas y ganancias de los activos, utilizando estimadores de algunos parámetros de dicha distribución tal como la desviación estándar (σ) o de estadísticos como cuantiles de la distribución ($q\alpha$). (Melo, 2015)

Una forma simple de medir el riesgo de un activo es a través de la volatilidad de sus retornos, ya que cuando un activo tiene alta volatilidad, su resultado presenta una mayor incertidumbre. Una posible aproximación a la volatilidad es la desviación estándar del activo.

El riesgo financiero o riesgo de inversiones financieras, es la probabilidad de perder dinero. Para medirlo nos fijamos en un concepto; la volatilidad.

La volatilidad es la rapidez con que cambian los precios y la magnitud de estos cambios. (Estratega financiero, 2021)

El riesgo es la incertidumbre del rendimiento de un activo durante un período de tiempo determinado. La percepción del riesgo es el juicio individual que las personas hacen sobre la gravedad de un riesgo y puede variar de persona a persona. (Economiapedia, 2021)

El análisis de los riesgos determinará cuáles son los factores de riesgo que potencialmente tendrían un mayor efecto sobre nuestro proyecto y, por lo tanto, deben ser gestionados por el emprendedor con especial atención.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros principales para las empresas en cuanto a sus cinco pilares financieros básicos: rentabilidad, endeudamiento, liquidez, solvencia y flujo de caja y su correcta interpretación, la empresa conocerá sus puntos fuertes y débiles y podrá actuar en consecuencia, con una adecuada planificación estratégica. Toda la actividad de una compañía debería ir alineada en la mejora de estos ratios a largo plazo para mejorar su valoración. (Financlick, 2021)

- **Indicadores de gestión**

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. En varios indicadores, se pretende imprimir un sentido dinámico al análisis de aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas). (Superintendencia de compañías, 2021)

Lo anterior surge de un principio elemental en el campo de las finanzas de acuerdo al cual, todos los activos de una empresa deben contribuir al

máximo en el logro de los objetivos financieros de la misma, de tal suerte que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios. Lo mismo ocurre en el caso de los gastos, que cuando registran valores demasiado altos respecto a los ingresos demuestran mala gestión en el área financiera. (Superintendencia de compañías, 2021)

a) Rotación de Cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

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

Se debe tener cuidado en no involucrar en el cálculo de este indicador cuentas diferentes a la cartera propiamente dicha. Sucede que, en la gran mayoría de balances, figuran otras cuentas por cobrar que no se originan en las ventas, tales como cuentas por cobrar a socios, cuentas por cobrar a empleados, deudores varios, etc. Como tales derechos allí representados no tuvieron su origen en una transacción de venta de los productos o servicios propios de la actividad de la compañía, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones porque esto implicaría comparar dos aspectos que no tienen ninguna relación en la gestión de la empresa. En este caso, para elaborar el índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo. (Superintendencia de compañías, 2021)

b) Rotación del Activo Fijo

Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento. (Superintendencia de compañías, 2021)

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto tangible}}$$

c) Rotación de Ventas

La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos. (Superintendencia de compañías, 2021)

$$\text{Rotación del ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio. Para un análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza. (Superintendencia de compañías, 2021)

d) Período Medio de Cobranza

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas. (Superintendencia de compañías, 2021)

$$\text{Período medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas y documentos por cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

Debido a que el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas, para elaborarlo se utilizan las cuentas por cobrar de corto plazo, pues incluir valores correspondientes a cuentas por cobrar a largo plazo podría distorsionar el análisis en el corto plazo. (Superintendencia de compañías, 2021)

e) Período Medio de Pago

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado

cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza. (Superintendencia de compañías, 2021)

$$\text{Período medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y documentos por cobrar} \times 365}{\text{Inventario}}$$

Con relativa frecuencia, períodos largos de pago a los proveedores son consecuencia de una rotación lenta de los inventarios; de un exceso del período medio de cobranza, o, incluso, de una falta de potencia financiera. Para su cálculo se utilizan las cuentas y documentos por pagar a proveedores en el corto plazo, que son las que permiten evaluar la eficiencia en el pago de las adquisiciones de insumos. (Superintendencia de compañías, 2021)

f) Impacto de los Gastos de Administración y Ventas

Si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa. (Superintendencia de compañías, 2021)

$$\text{Impacto gastos administrativos y de ventas} = \frac{\text{Gtos. Admin y de Vtas}}{\text{Ventas}}$$

La necesidad de prever esta situación hace que el cálculo de este índice crezca en importancia, adicionalmente porque podría disminuir las posibilidades de fortalecer su patrimonio y la distribución de utilidades, con lo cual las expectativas de crecimiento serían escasas. El deterioro de la opción de capitalización vía utilidades podría impulsar a la vez a un peligroso endeudamiento que, a mediano plazo, restrinja los potenciales beneficios que generaría la empresa. (Superintendencia de compañías, 2021)

g) Impacto de la Carga Financiera

Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa. (Superintendencia de compañías, 2021)

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

Generalmente se afirma que en ningún caso es aconsejable que el impacto de la carga financiera supere el 10% de las ventas, pues, aún en las mejores circunstancias, son pocas las empresas que reportan un margen operacional superior al 10% para que puedan pagar dichos gastos financieros. Más aún, el nivel que en este indicador se puede aceptar en cada empresa debe estar relacionado con el margen operacional reportado en cada caso. (Superintendencia de compañías, 2021)

FUNDAMENTACION LEGAL

Constitución de la República del Ecuador (2008)

Art. 302.- Establece las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera tendrán como objetivos el de suministrar los medios de pago necesarios para que el sistema económico opere con eficiencia, establecer niveles de liquidez global que garanticen adecuados márgenes de seguridad financiera, orientar los excedentes de liquidez hacia la inversión requerida y promover niveles, con el propósito de mantener la estabilidad de precios y los equilibrios monetarios en la balanza de pagos

Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (2012)

Art. 72.- Establece que ninguna Institución del Sistema Financiero podrá realizar operaciones activas y contingentes con una persona natural o jurídica por una suma que exceda el diez por ciento (10%) del patrimonio técnico de la Institución. Este límite se elevará al veinte por ciento (20%) si lo que excede del diez por ciento (10%) corresponde a obligaciones caucionadas con garantía de bancos nacionales o extranjeros o por garantías adecuadas, mediante normas expedidas por la Superintendencia de Bancos.

Normas generales para las instituciones del sistema financiero, de los límites del crédito

La superintendencia de compañías, en su normativa general para el otorgamiento de líneas de crédito, afirma:

ARTÍCULO 2.- La calificación de los activos de riesgo se efectuará para los créditos comerciales, sobre cada sujeto de crédito, sea ésta persona natural o jurídica, considerando las obligaciones directas y contingentes vigentes, vencidas y que no devengan intereses. Cuando se trate de créditos de consumo, para la vivienda o microcréditos, la calificación se realizará por cada operación. Adicionalmente, se calificarán las cuentas por cobrar, inversiones, bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil, y otros activos; observando para ello las normas señaladas en el presente capítulo y, además, otros factores que la respectiva institución contemple dentro de los manuales operativos y de crédito. (sustituido con resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011)

Resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011

A fin del manejo operativo y administrativo de los expedientes de crédito de los deudores de los créditos comerciales, las instituciones del sistema financiero deberán, en su metodología a aplicar para la calificación de créditos comerciales: corporativo, empresarial y pymes. En la evaluación de los sujetos de créditos comerciales se deberá considerar, sin excepción, los siguientes factores para la calificación de la cartera crediticia y contingentes, teniendo en cuenta que la evaluación de la capacidad de pago y situación financiera del deudor, es el factor principal para el efecto. El detalle de estos factores de riesgo se encuentra expuesto en el documento denominado “Especificaciones técnicas para calificación de créditos comerciales o créditos de desarrollo productivo (corporativo, empresarial y pymes)”. Las ponderaciones de los factores de

riesgo que establezca la Superintendencia de Bancos y Seguros se emitirán a través de circular.

Variables de la investigación

Variable independiente: Cartera vencida

La cartera vencida u overdue portafolio son las cuentas por cobrar que tiene una institución bancaria o una empresa cuya fecha de pago ya venció y no se han cobrado. (GeneraMax, 2015)

Estos lineamientos deben quedar claros y plasmados en un documento de conocimiento de las personas que toman las decisiones contables y financieras de la empresa, pues, por ejemplo, para los registros contables, los montos que no son recuperados pese a las actividades de cobro de cartera, serán tomados como pérdidas, por lo tanto contablemente se debe provisionar, para que en los resultados de cierres contables sea reconocida como un gasto. Es por esto que la identificación y adecuada administración de cartera permitirá tomar decisiones contables y financiera que se verán reflejadas al final de periodo. Para la adecuada administración de cartera, se requiere de especialistas con una amplia experiencia que puede ayudar a que la empresa siempre pueda tomar la mejor decisión al momento de otorgar créditos a sus clientes.

Variable dependiente: Liquidez anual

La ratio de liquidez aporta datos en términos absolutos y el fondo de maniobra es un índice relativo. El ratio de liquidez puede convertirse en una herramienta fantástica para gestionar tu tesorería siempre que se sepa interpretar adecuadamente; y para ayudarte a ello estamos nosotros aquí. Esta definición de ratio de liquidez es sencilla y está adaptada a aquellos que tengan conocimientos reducidos en el mundo de la contabilidad y los estados financieros. Para la mayoría de autónomos y pymes es más que suficiente. (Infoautònomos, 2021)

El cálculo es muy sencillo: tan solo hay que dividir el activo corriente (derechos de cobro a corto plazo, tesorería, y existencias) entre el pasivo corriente (obligaciones de pago y compromisos a cumplir en el corto plazo).

Definiciones conceptuales

Cartera: Es un grupo de activos que tiene un inversor o una sociedad de inversión. (IG Group, 2003)

Vencida: F. vencimiento, acto de vencer o de ser vencido. (Larousse Editorial, S.L., 2016)

Liquidez: Es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. (Sevilla Arias, 2015)

Anual: Que se hace o sucede cada año. (Larousse Editorial, S.L., 2016)

Análisis: permite identificar las partes de un elemento para estudiar minuciosamente su naturaleza, su función y significado. (Baptista L., 2014)

Cartera vencida: es uno de los rubros donde se ha centrado la inquietud de las empresas ya que es una de las actividades en la que se busca alternativas y viabilidad en la recuperación de las Cuentas por Cobrar. (Cobranza de cartera vencida, 2019)

Cliente: persona que adquiere un bien o servicio para satisfacer una necesidad. (Diccionario financiero, 2021)

Crédito: Es el compromiso de pago que adquiere una persona o una institución que cumplirán puntualmente sus compromisos económicos. (Conexxan, 2016)

Control: es una etapa del proceso administrativo que permite evaluar la ejecución de planes, programas para que una organización cumpla con su objetivo. (Boyaca.gov, 2017)

Deuda: es cualquier importe adeudado como resultado de una compra de bienes o servicios en términos de crédito. (EScolme, 2020)

Estrategia es un conjunto de acciones planificadas sistemáticamente en el tiempo que se llevan a cabo para lograr un determinado fin o misión.

Ingresos: son cantidades que recibe una empresa por la venta de sus productos o servicios. (Instituto mexicano, 2021)

Inversión: En el sentido económico, es una colocación de capital para obtener una ganancia futura. (Konfío, 2021)

Liquidez: Representa la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero. (Larousse Editorial, S.L., 2016)

Rentabilidad: son recursos no recuperables, estos están relacionados con la actividad de administrar y vender el bien o el servicio. (Superintendencia de compañías, 2021)

Operación: son las actividades que se realiza en la empresa para llevar a cabo un objetivo. (Diccionario RAE, 2021)

Organización: comprende a las asociaciones y cooperativas no financieras de la Economía Popular y Solidaria. (Asamblea Nacional, 2018)

Representante legal: es el Gerente, tratándose de cooperativas; y el Administrador, en el caso de las asociaciones. (Asamblea Nacional, 2018)

Valores éticos: Los valores éticos son guías de comportamientos que regulan la conducta de un individuo. (Peiro, 2021)

Recurso Económico: Son los medios materiales o inmateriales que permiten satisfacer ciertas necesidades dentro del proceso productivo o la actividad comercial de una organización. (Diccionario Definición, 2021)

Administración: La administración es el acto de gestionar o dirigir negocios, organizaciones o empresas, personas y recursos, con el fin de alcanzar el objeto social por el cual fueron creados legalmente. (Diccionario economico, 2021)

Prácticas: Realizar de forma continuada una actividad alineada a los objetivos establecidos. (IsoTools, 2021)

Difundir: Dar a conocer normas, instrumentos jurídicos y de gestión a los integrantes de una organización o a terceros interesados. (SEPS, 2019)

Política de salud ocupacional: es el conjunto de reglas encaminadas a la promoción y mantenimiento del más alto grado posible de bienestar físico, mental y social de los trabajadores de todas las profesiones promoviendo la adaptación del trabajo al hombre y del hombre a su trabajo. (Lucemedic, 2021)

Mitigar: Atenuar, minimizar o suavizar un factor de riesgo para la organización. (Oxford Language, 2021)

Relevancia: Importancia establecida en relación de los objetivos de la organización. (Portal de Gerencia, 2018)

Cautión: Garantía que da una persona para el cumplimiento de las actividades asignadas a su puesto de trabajo. (Conceptos jurídicos, 2021)

Existencias: Conjunto de mercancías, bienes inmuebles y muebles. (Donoso, 2021)

Instructivo: Documento que nos guía a través de procedimientos para la realización de alguna cosa, tanto para armar, o como para utilizar de alguna manera que nos sea necesario, (Lifeder, 2021).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACION DE LA EMPRESA

Breve reseña histórica de la empresa

"Barahona & Barahona Consultores CIA LTDA." RUC 0992504773001. Ubicada en el sector financiero norte de la ciudad de Guayaquil, atiende a clientes en todo el territorio nacional, con oficinas en Tampa, Usa. Constituida el 20 de marzo del 2007 con el objeto de brindar asesoría y consultoría empresarial y laboral.



Figura. 1 Logotipo de la empresa.

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Con una experiencia por más de 25 años no solo individualmente sino como organización certificada, agregando valor, ayudando a alcanzar objetivos de excelencia con el trabajo en equipo y liderazgo.

Objeto social

Prestación de servicios profesionales especializados que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos.

Misión

Somos una empresa que proporciona a sus clientes asesoría y consultoría empresarial y laboral, enfocada en el área tributaria manteniendo al cliente totalmente informado de la situación económica y financiera y los cambios que experimenta su negocio en una fecha o periodo determinado. El servicio se presenta en un reporte que cumple las necesidades y requisitos del cliente previamente acordado.

Visión

Queremos ser reconocidos por las empresas líderes como los mejores consultores del país, enfocados en solución de problemas complejos.

Valores

- ✓ Somos gente que demuestra integridad, respeto y responsabilidad.
- ✓ Gente con entusiasmo, energía y ganas de liderar.
- ✓ Somos eficaces y eficientes, nos gusta innovar y ser creativos.
- ✓ Nuestro compromiso con ustedes es ser confiables.

Estructura Organizativa. Principales áreas de la Empresa.

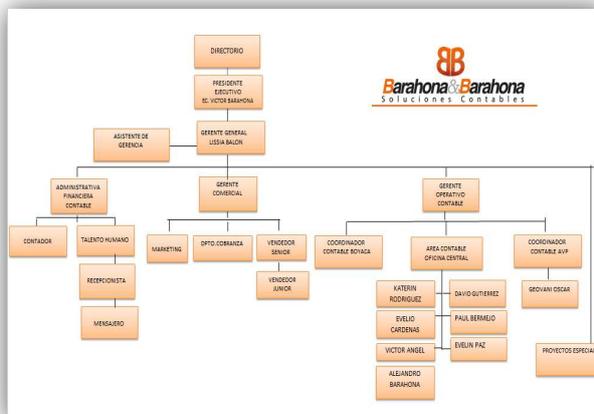


Figura. 2 Organigrama de la empresa

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Plantilla total de trabajadores

Tabla 3.

Rol de colaboradores

N°	CEDULA	APELLIDOS	NOMBRES	CARGO	SUELDO
1	0915351159	BALON BORBOR	LISSIA YOMARA	GERENTE Y/O AFINES	1,688.00
2	0906671052	BARAHONA SALAZAR	VICTOR ANGEL	GERENTE Y/O AFINES	2,500.00
3	0922466628	BONILLA SERRANO	SUSANA ESTHER	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	470.00
4	0915456040	BORBOR ROCAFUERT E	JORGE LUIS	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	800.00
5	0931172126	CHANGO YEPEZ	NARCISA JOHANA	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	410.00
6	0922429139	CORTEZ GOMEZ	NEIVI YANET	CONTADOR	1,250.00
7	0922309430	GONZALEZ VERA	NANCY ZORAIDA	TRABAJADOR EN GENERAL	400.00
8	0918894023	JIMENEZ	MARIA GABRIELA	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	470.00
9	1309388195	LARA MOREIRA	LINDA NATALY	GERENTE / AFINES	420.00
10	0924801822	LLUMITAXI	ALEXANDR A ELIZABETH	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	470.00
11	0921239174	PILAY CORNEJO	FELIX GUSTAVO	TRABAJADOR EN GENERAL	400.00
12	0927384644	RODRIGUEZ VALENCIA	KATHERIN E TATIANA	ASISTENTE DE CONTABILIDAD	610.00

Elaborado por: Rodríguez K. (2021)

Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional

Tabla 4.**Cuantificación de colaboradores**

CATEGORÍA	CANTIDAD
Dirección estratégica	1
Plana Ejecutiva	3
Plana operativa	6

Elaborado por: Rodríguez K. (2021)

Clientes**Tabla 5.*****Clientes***

RAZÓN SOCIAL	IDENTIFICACIÓN	DIRECCIÓN
ALMACENES BOYACA S.A.	0990010110001	GUAYAQUIL
ASESORSA S.A.	0991359753001	GUAYAQUIL
AVP. SISTEMAS S.A.	0992116625001	GUAYAQUIL
COMPANIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA	0990332193001	GUAYAQUIL
DUARTE PESANTES MARIA DE LOS ANGELES	0908702046	GUAYAQUIL
GIURIOLA S.A.	0990969442001	GUAYAQUIL
INMOBILIARIA ECUATORIANA S.A. INMOECUA	0992360526001	GUAYAQUIL
INMOBILIARIA CIVIL CAPUSA C.A.	0990704473001	GUAYAQUIL
ICIPHARM S.A.	0992519908001	GUAYAQUIL
JEDTON S.A.	0992154926001	GUAYAQUIL
MORA RIVAS SANDY ALBERTO	1309656567001	GUAYAQUIL
NEGOIMPERIAL S.A.	0992572574001	GUAYAQUIL
OXIPRODUCCION S.A.	0992520507001	GUAYAQUIL
TORRES MURRIAGUI JOSE ENRIQUE	0905302477001	GUAYAQUIL
TISOL S.A. EN LIQUIDACION	0990696942001	GUAYAQUIL

WORMATIA C. LTDA.	1790857735001	GUAYAQUIL
ANA BELEN YELA DUARTE	0916598337	GUAYAQUIL
SERGIO JAVIER ROSADO MORAN	0922217039001	GUAYAQUIL
LUBRICANTES	0991231366001	GUAYAQUIL
INTERNACIONALES S.A. LUBRISA		
GROWUP CIA.LTDA.	0993122378001	GUAYAQUIL
XAVIER MACIAS ORTEGA	1306294818001	GUAYAQUIL
MOREIRA LOOR LORENA	1307564649001	GUAYAQUIL
KATIUSKA		
LINDA LARA MOREIRA	1309388195001	GUAYAQUIL
ALTHEA SPA	1792884330001	QUITO

Elaborado por: Rodríguez K. (2021)

Proveedores:

Tabla 6.

Proveedores

Razón Social	Identificación	Ciudad
ULLAURI NOBLECILLA ANA PRISCILA	0702599150001	GUAYAQUIL
VICTOR YEPEZ ALAVA	0924317548001	GUAYAQUIL
QUIMI CAMPUZANO TERESA ANGELICA	0925249690001	GUAYAQUIL
SHEN DITANG	0925338071001	GUAYAQUIL
RICARDO BAYAS OLMEDO	0953774874	GUAYAQUIL
CORPORACION EL ROSADO S.A.	0990004196001	GUAYAQUIL
JUAN MARCET CIA. LTDA.	0990021058001	GUAYAQUIL
DIFARE SA	0990858322001	GUAYAQUIL
SERVIENTREGA ECUADOR S.A	0991285679001	GUAYAQUIL
ATIMASA S.A.	0991331859001	GUAYAQUIL
TEVI S.A "ECUAINSUMOS"	0991332316001	GUAYAQUIL
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA	0991503293001	GUAYAQUIL
ORELLANA S.A. DISFOR		
CELLNEL S.A.	0992245549001	GUAYAQUIL
JAIFRE S.A.	0992283386001	GUAYAQUIL

COMERCIO MARSANTOS S.A.	0992599103001	GUAYAQUIL
SOLUCIONES EMPRESARIALES SOLMAK S.A.	0992701714001	GUAYAQUIL
AUDCOMAS C. LTDA	0992807067001	GUAYAQUIL
ROTDIUR S.A.	0992829605001	GUAYAQUIL
SISTEMAS Y CONTROLES ELECTRICOS SIMALEC CIA LTDA.	0992862262001	GUAYAQUIL
XPLORECAR S.A.	0992915056001	GUAYAQUIL
COMPUTRONSA S.A.	0993119210001	GUAYAQUIL
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP	1768152560001	GUAYAQUIL
EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA DEL ECUADOR TAME EP	1768161550001	GUAYAQUIL
CORPORACION FAVORITA C.A.	1790016919001	GUAYAQUIL
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES SA	1790021262001	GUAYAQUIL
COMERCIAL KYWI S.A.	1790041220001	GUAYAQUIL
AVIANCA - ECUADOR S.A.	1790727203001	GUAYAQUIL
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL	1791251237001	GUAYAQUIL
OTECEL S.A	1791256115001	GUAYAQUIL
MEGADATOS S.A	1791287541001	GUAYAQUIL
ARCGOLD DEL ECUADOR S.A.	1791308832001	GUAYAQUIL
NOVISOLUTIONS SA	1792291666001	MORONA
ESKY PL SA	PL9481987199	GENERAL

Elaborado por: Rodríguez K. (2021)

Competidores más importantes

Tabla 7.

Competidores

ALCIVAR&ASOCIADOS S.A.
CONSULTORES ORRALA S.A.
CONTADORES EMPRESARIALES
CONTABLESA S.A.
ACS CONTABLES S.A.
CONTADORES COCA

Elaborado por: Rodríguez K. (2021)

Principales productos o servicios

La empresa cuenta con los servicios detallados a continuación:

Tabla 8.

Servicios y productos de Barahona & Barahona Consultores

Servicio	Detalle
	Auditorías
	Contabilidad outsourcing
Asistencia contable	Elaboración de informes gerenciales
	Informes de cumplimiento tributario
	Asesoría tributaria para empresas
Servicios tributarios	Declaración Impuesto a la Renta
	Declaración IVA, Rte.
	Anexos transaccionales y otros
	Sistema contable
Programas	Facturación electrónica

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Diseño de la investigación

Enfoque cuantitativo

El método cuantitativo hace alusión a la frecuencia y nivel de indicadores que son parte de los elementos de la situación problemática investigada, por lo que los aspectos y opiniones vertidas en base al objeto de la investigación le dan el soporte para analizar de mejor forma la situación y las posibles soluciones al problema planteado. (Baptista L., 2014)

En el caso de Barahona & Barahona, el método cuantitativo se utilizará para medir aspectos de la cartera vencida y el proceso que realiza la empresa al momento de la gestión de la cartera.

Enfoque cualitativo

La investigación tiene un enfoque cualitativo ya que se parte de la revisión de la literatura entorno a los conceptos contables y de la normativa vigente aplicable, que se emplean para el análisis del problema (Hernández, Fernández, y Baptista, 2016).

Orientada hacia la búsqueda de elementos o espacios de mejoras que puedan tener los procesos de la gestión de cobranza y de otorgar líneas de crédito en Barahona & Barahona.

Tipos de investigación

Investigación explicativa

En la presente investigación se llevará a cabo la investigación explicativa ya que se va a determinar la causa de la cartera vencida y también la investigación explicativa ya que se revisará segmento de la cobranza realizada a los clientes. (Baptista L., 2014)

Como parte del proceso de investigación, el personal que maneja la cartera vencida hará una explicación acerca de la situación de la cartera vencida en la empresa, así como también el proceso de cobranza que se está realizando a los clientes.

Investigación descriptiva

La investigación descriptiva se encarga de puntualizar las características de la población que está estudiando. Esta metodología se centra más en el “qué”, en lugar del “por qué” del sujeto de investigación. En otras palabras, su objetivo es describir la naturaleza de un segmento demográfico, sin centrarse en las razones por las que se produce un determinado fenómeno. Es decir, “describe” el tema de investigación, sin cubrir “por qué” ocurre. Entonces, la investigación descriptiva se refiere al diseño de la investigación, creación de preguntas y análisis de datos que se llevarán a cabo sobre el tema. Se conoce como método de investigación observacional porque ninguna de las variables que forman parte del estudio está influenciada. (Question Pro, 2021)

En el caso de esta investigación, el tipo descriptivo se utilizará para la narración de las actividades involucradas en los procesos de crédito y cartera en la empresa Barahona & Barahona.

Investigación correlacional

La investigación correlacional, trata de descubrir cómo varía una variable al hacerlo la otra. Por otro lado, se debe saber que la correlación no implica causalidad. Asimismo, para conocer el grado de variación, hay que calcular algún tipo de regresión; como la lineal o la múltiple. Este tipo de investigación sigue un protocolo basado en el método científico. Primero planteamos las preguntas. Posteriormente, observamos para tomar una primera impresión. A continuación, medimos las variables de interés. Por último, analizamos y obtenemos conclusiones. (Rus, 2021)

En este contexto, se hará una correlación de variables para lograr cuantificar el impacto económico que ocasiona el efecto de la cartera vencida así como las respectivas proyecciones que se realizan para lograr

identificar una aproximación de ingresos en un escenario ideal y con procesos mejorados.

Técnicas de la investigación

Observación

El método de observación directa es un método de recolección de datos que consiste básicamente en observar el objeto de estudio dentro de una situación particular. Todo esto se hace sin necesidad de intervenir o alterar el ambiente en el que se desenvuelve el objeto.

A través de la observación objetiva de otros negocios tomados como referentes, se pueden utilizar para el negocio, y posterior cálculo de su rentabilidad, la misma que permite realizar un enfoque serio a la problemática permitiendo cuantificarla (Baltazar, 2017).

Análisis documental

La investigación documental como parte esencial de un proceso de investigación científica, puede definirse como una estrategia de la que se observa y reflexiona sistemáticamente sobre realidades teóricas y empíricas usando para ello diferentes tipos de documentos donde se indaga, interpreta, presenta datos e información sobre un tema determinado de cualquier ciencia, utilizando para ello, métodos e instrumentos que tiene como finalidad obtener resultados que pueden ser base para el desarrollo de la creación científica (Bastidas, 2017).

Procedimientos de la investigación

- Diagnosticar la situación de la recuperación de la cartera vencida de los clientes a los cuales se les brinda los servicios contables.
- Analizar la cartera vencida que determina la liquidez anual de la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, ubicado en la ciudad de Guayaquil.

CAPITULO IV

ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

La situación actual de Barahona & Barahona Consultores Ltda., se ha visto desmejorada en su liquidez debido a la falta de gestión de cobro a sus clientes, por lo que es necesario que se haga una revisión sobre las ventas y los pagos de las cuentas por cobrar, ya que se tienen actualmente algunas sin pagar, pero en vigencia y aquellas facturas que se han convertido en cuentas impagas, haciendo crecer progresivamente la cartera vencida en la empresa.

El no pago de las obligaciones financieras se debe a muchos factores, como por ejemplo: ingresos insuficientes, cuestión de cultura, falta de información, omisión, dificultades coyunturales, entre otros. Sin embargo, no es normal tener una cartera vencida ni mucho menos tener clientes morosos, sobre todo cuando hablamos tanto de personas naturales como jurídicas. Para que las empresas conviertan una cartera sana a una cartera vencida, en muchas ocasiones, tiene que ver con las decisiones que se toman dentro de la empresa, sobre todo en la parte del área comercial y como organización, pues no siempre se cuenta con los controles internos ni se genera tampoco un límite de tolerancia. (Datacrédito Empresarial, 2021)

El objetivo principal de recuperar cartera vencida es eliminar el impacto negativo por incumplimiento o no pago de las obligaciones financieras de tus clientes, para mantener un flujo de caja adecuado. (Datacrédito Empresarial, 2021)

La empresa de cobranza Libera (Libera Soluciones de cobranza, 2019), afirma que el proceso de recuperación de la cartera vencida se focaliza en contactar a los clientes morosos por distintos canales (llamado telefónico, mail, sms, cartas, whatsApp y otros medios) para informarles el estado de sus facturas o créditos, la obligación de pago y ofrecerles

opciones de normalización y pago integradas. En el proceso de recuperación de cartera vencida, se pueden distinguir seis etapas que vale la pena conocer, para realizar la cobranza en forma eficiente logrando el equilibrio entre recuperar su cartera de cobranza vencida rápido y mantener la relación con el cliente:

En cuanto a la gestión de cobranza, cada empresa tiene una forma de hacerlo, personalizada o por terceros, sin embargo mientras las cuentas no estén soportadas por documentos que justifiquen las obligaciones que cada cliente tiene y la información se mantenga disponible y organizada, cualquier estrategia de cobro podría no tener los resultados esperados, por lo que es conveniente siempre mantener una administración adecuada de las cuentas de los clientes.

Estados financieros

Como se puede observar, en la siguiente tabla, se muestra el Estado financiero de la empresa consultora Barahona & Barahona, donde se muestra que para el 2020 ha finalizado con activos que superan los \$ 276,375.11 mientras que para el 2021 sus activos sumaban \$ 339,387.85.

Tabla 9.

Estado de situación financiera 2020-2021

	2020	2021
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO	189.61	2,129.55
CTAS Y DOCS POR COBRAR NO RELACIONADOS		
CLIENTES NO RELACIONADOS	64,440.25	117,130.42
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42,196.98	49,602.86
(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES		
(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES	-2,438.79	-2,438.79
IMPUESTOS CORRIENTES		
IMPUESTOS TRIBUTARIOS	39,016.90	51,133.14
SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO		
ANTICIPOS A PROVEEDORES	7,102.42	7,025.09
PRESTAMO A EMPLEADOS	908.25	1,758.82
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	151,415.62	226,341.09

<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,817.11	2,817.11
MUEBLES Y ENSERES	35,904.16	35,904.16
EQUIPOS DE OFICINA	17,805.30	17,805.30
EQUIPOS DE COMPUTO	47,442.65	47,442.65
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	113,424.45	113,424.45
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PPE		
(-) DEP ACUM MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-760.68	-887.61
(-) DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	-11,858.49	-13,089.51
(-) DEP ACUM EQUIPOS DE OFICINA	-16,005.38	-16,005.38
(-) DEP ACUM EQUIPOS DE COMPUTO	-21,405.35	-26,914.25
(-) DEP ACUM INSTALACIONES Y ADECUACIONES	-42,404.28	-47,450.16
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	124,959.49	113,046.76
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE</u>	276,375.11	339,387.85

<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
CTAS Y DOCS POR PAGAR PROVEEDORES		
PROVEEDORES LOCALES	11,716.35	32,999.74
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	18,011.74	5,165.24
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI		
SRI POR PAGAR	9,358.18	10,900.82
PROVISIONES POR PAGAR		
SUELDOS POR PAGAR	5,207.70	50,600.16
APORTE AL IESS POR PAGAR	23,559.44	75,265.76
BENEFICIOS SOCIALES	5,828.75	5,627.88
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADA		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	126,331.58	45,001.46
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	200,013.74	225,561.06
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
OBLIGACIONES CON INSTL. FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTES		
LOCALES	5,678.01	5,678.01
PROVISION JUBILACION PATRONAL		
JUBILACION PATRONAL	8,727.96	8,727.96

<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	14,405.97	14,405.97
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE</u>	214,419.71	239,967.03
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
<u>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS</u>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		
CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL SUSCRITO	400	400
RESERVA LEGAL		
RESERVA LEGAL	8,500.57	8,500.57
RESULTADOS ACUMULADOS		
GANANCIAS ACUMULADAS		
GANANCIAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	72,149.71	53,054.83
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
RESULTADO DEL EJERCICIO	-19,094.88	37,465.42
<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>	61,955.40	99,420.82
<u>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</u>	276,375.11	339,387.85

Como parte del procedimiento para diagnosticar la situación de la recuperación de la cartera vencida de los clientes a los cuales se les brinda los servicios contables, se ha realizado una revisión de los clientes a la fecha por tipos: clasificándolos en clientes al día, clientes con facturas impagas de menos de 60 días y clientes con facturas impagas de más de 60 días, a los cuales se los ha considerado como cartera vencida.

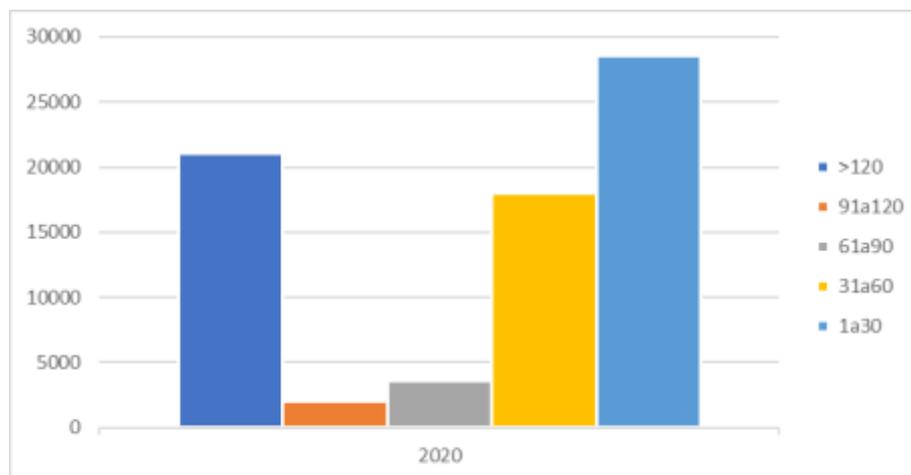


Figura. 3 Situación Cuentas por cobrar año 2020

Fuente: Barahona & Barahona Consultores (2021)

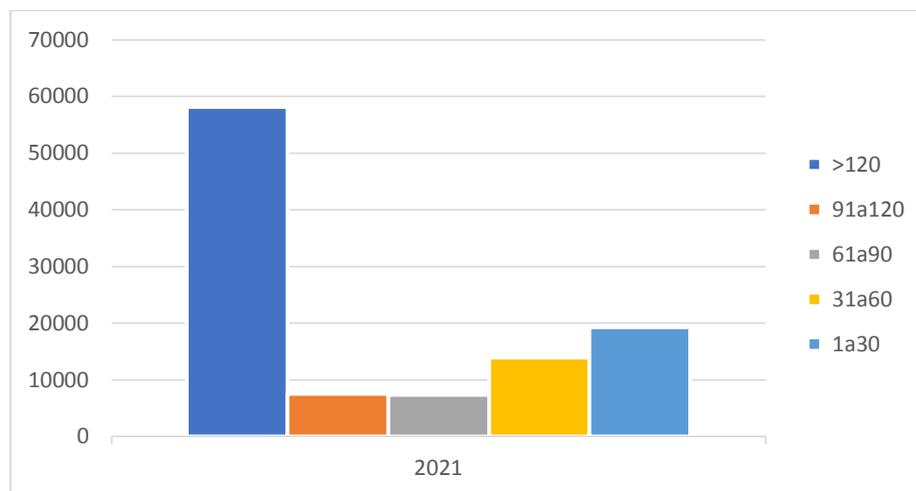


Figura. 4 Situación Cuentas por cobrar año 2021

Fuente: Barahona & Barahona Consultores (2021)

Como se puede observar, la cartera vencida (a octubre del 2021) supera los \$89,096.37, manteniendo el mayor porcentaje en aquellas líneas que superan los 120 días de vencimiento.

Tabla 10.

Cuentas por cobrar al 2020

Cliente	>120	91a120	61a90	31a60	1a30	Por Vencer	Anticipo	Total
ALMACENES BOYACA S.A.	-	-	-	2,914.01	2,914.01	-	-	5,828.02
ASESORSA S.A.	-	-	-	355.70	355.70	-	-	711.40
AVP. SISTEMAS S.A.	2,573.45	-	-	5,999.97	11,762.88	-	-	20,336.30
BSCSTORE S.A.	4,185.65	-	-	-	-	-	-	4,185.65
COMPANIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA	-	-	-	3,475.39	3,475.39	-	-	6,950.78
FERNANDEZ, CALDERON & GARCIA ABOGADOS FC&G S.A.	561.22	-	-	-	-	-	-	561.22
GIURIOLA S.A.	4,714.22	-	-	-	-	-	-	4,714.22
INMOBILIARIA ECUATORIANA S.A. INMOECUA	1,979.68	1,157.81	1,073.42	2,229.59	2,229.59	-	-	8,670.09
INNCMEDIA S.A.	564.57	-	-	-	-	-	-	564.57
JEDTON S.A.	0.66	-	-	-	-	-	-	0.66
MORA RIVAS SANDY ALBERTO	4,359.26	-	-	-	-	-	-	4,359.26
TORRES MURRIAGUI JOSE ENRIQUE	-	799.68	1,037.02	1,037.02	1,348.10	-	-	4,221.82
TISOL S.A. EN LIQUIDACION	-	-	691.01	691.01	691.01	-	-	2,073.03
SISTEMAS Y CONTROLES ELECTRICOS SIMALEC CIA LTDA.	97.78	29.32	785.31	785.31	2,355.93	-	-	4,053.65
FINANREC C.A.	1,428.57	-	-	-	-	-	-	1,428.57
TRANSCANTERA S.A.	-	-	-	-	1,037.02	-	-	1,037.02
KYROZ S.A.	582.11	-	-	-	1,555.53	-	-	2,137.64
XAVIER MACIAS ORTEGA	-	-	-	506.00	-	-	-	506.00
ALTHEA SPA	-	-	-	-	796.71	-	-	796.71
TOTAL	21,047.17	1,986.81	3,586.76	17,994.00	28,521.87	-	-	73,136.61

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Tabla 11.**Cuentas por cobrar al 2021**

Cliente	>120	91a120	61a90	31a60	1a30	Por Vencer	Anticipo	Total
ALMACENES BOYACA S.A.			2914.01	2914.01	2914.01			8742.03
ALTHEA SPA				796.71	796.71			1593.42
ANA BELEN YELA DUARTE					300			300
ASESORSA S.A.					355.7			355.7
AVP. SISTEMAS S.A.	12000	2000	2000	2000	2000			20000
COMPANIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIFE C LTDA			3475.39	3475.39	3475.39			10426.17
ENERGYLINE COMPANY CIA. LTDA					1244.42			1244.42
GROWUP CIA.LTDA.					-200			-200
INMOBILIARIA CIVIL CAPUSA C.A.					-90.81			-90.81
INMOBILIARIA ECUATORIANA S.A. INMOECUA	9748	1949.6	4168.29	1949.6	1949.6			19765.09
JEDTON S.A.	9748	1949.6	2855.03					14552.63
MANTELLOD S.A.				1466.22				1466.22
SERGIO JAVIER ROSADO MORAN					450			450
TISOL S.A. EN LIQUIDACION	1454.06	859.01	859.01	859.01	859.01			4890.1
TORRES MURRIAGUI JOSE ENRIQUE	570.36	570.36	570.36	570.36	570.36			2851.8
WORMATIA C. LTDA.					800			800
								87146.77

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

En el estado financiero se muestra la importancia relativa de las cuentas contables para el final de los años 2020 y 2021, estos se calcularon de las cuentas activos, pasivos y patrimonios, y ventas brutas.

En el año 2020 el saldo de los activos corrientes representaba el 55% y el total de activos no corrientes 45% siendo el activo corriente el de mayor participación, mientras que para el año 2021 existe una variación de 10% para los activos corrientes y un -0.10 en los activos no corrientes del año precedente.

Tabla 12

Variación de Activos corrientes y no corrientes 2020-2021

	2020	%	2021	%	Variación
Activos corrientes	151,415.62	0.55	226,341.09	0.67	0.10
Activos no corrientes	124,959.49	0.45	113,046.76	0.33	-0.10
Total	276,375.11		339,387.85		

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Con relación al pasivo corriente en el 2020 tiene una participación del 93,3% y en el 2021 un 90% con una variación de 1,3% al año. Mientras que los pasivos no corrientes en el 2020 tienen una participación de 9% mientras que para el 2021 tiene un 10% con una variación de -1% al año.

Tabla 13.

Variación de Pasivos corrientes y no corrientes 2020-2021

	2020		2021		Variación
Pasivo Corriente	200,013.74	0.933	225,561.06	0.9	0.01
Pasivo No corriente	14,405.97	0.067	14,405.97	0.1	-0.01
Total	214,419.71		239,967.03		

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Se visualiza que la cuenta por cobrar dentro del grupo de activos corrientes en 2020 es de 70.43% y en 2021 es de 74% en relación al año presente.

Tabla 14.
Cuentas del Activo corriente 2020-2021

<u>Activo</u>	2020	2021	2020	2021	Variación
Activo corriente					
Efectivo y equiv. De efectivo	189.61	2,129.55	0.13%	1.0%	8.9%
Ctas y docs por cobrar no relacionados					
Clientes no relacionados	64,440.25	117,130.42	42.56%	50.5%	61.4%
Otras cuentas por cobrar	42,196.98	49,602.86	27.87%	23.5%	86.5%
(-) Provisión por cuentas incobrables					
(-) Provisión por cuentas incobrables	- 2,438.79	-2,438.79	-1.61%	-1.2%	100.0%
Impuestos corrientes					
Impuestos tributarios	39,016.90	51,133.14	25.77%	22.0%	85.3%
Servicios y otros pagos por anticipado					
Anticipos a proveedores	7,102.42	7,025.09	4.69%	3.4%	101.1%
Préstamo a empleados	908.25	1,758.82	0.60%	0.8%	51.6%
Total activo corriente	151,415.62	226,341.09			

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Indicadores financieros

Como parte de la investigación se analiza la cartera vencida que mantiene la empresa, desde la revisión de las cuentas por cobrar segmentadas por días de vencimiento. En la siguiente tabla se presenta la antigüedad por días de las cuentas por cobrar de los años 2020 y 2021, como se puede observar la mayor cantidad de valores en activos corrientes se ubica con una antigüedad de hasta 120 días.

Tabla 15.

Antigüedad de las cuentas por cobrar 2020-2021

Cartera	>120	91 a 120	61 a 90	31 a 60	1 a 30	Total
2020	\$21,047.17	\$1,986.81	\$3,586.76	\$17,994.00	\$28,521.87	\$73,136.61
2021	\$33,520.42	\$7,328.57	\$16,842.09	\$14,031.30	\$15,424.39	\$87,146.77
2020	28.78%	2.72%	4.90%	24.60%	39.00%	
2021	38.46%	8.41%	19.33%	16.10%	17.70%	
Variación	36.22%	26.50%	48.94%	128.92%	147.89%	68.88%
Total general	\$79,157.54	\$9,483.38	\$10,915.33	\$31,951.29	\$47,807.92	

Fuente: (Barahona & Barahona Consultores, 2021)

Para establecer el nivel de liquidez, se utilizan razones financieras para medir la realidad económica y financiera de la empresa Barahona & Barahona Consultores.

Indicador de liquidez

En cuanto al indicador de liquidez, el resultado evidencia la unidad monetaria que tiene la empresa Barahona & Barahona Consultores para con sus obligaciones, las cuales se esperan que sean de 2 a 1, sin embargo, para el 2020 es menor, mientras que para el 2021 se ha visto una mejoría dando un indicador de liquidez sobre 1.

Liquidez =	$\frac{\text{Total Activos Corrientes}}{\text{Total Pasivos Corrientes}}$	
2020	$\frac{151,415.62}{200,013.74}$	0,75
2021	$\frac{226,341.09}{225,561.06}$	1,00

Prueba Acida

En este contexto también se ha calculado la prueba Acida que se conoce como el indicador de liquidez de una empresa para cancelar sus obligaciones sin tener la venta de sus existencias es decir solo con el saldo de efectivo.

Prueba ácida	Activos Corrientes - Anticipos	=
	Pasivos Corrientes	
2020	$\frac{151,415.62 - 8,010.67}{200,013.74}$	0.72
2021	$\frac{226,341.09 - 7,025.09}{225,561.06}$	0,97

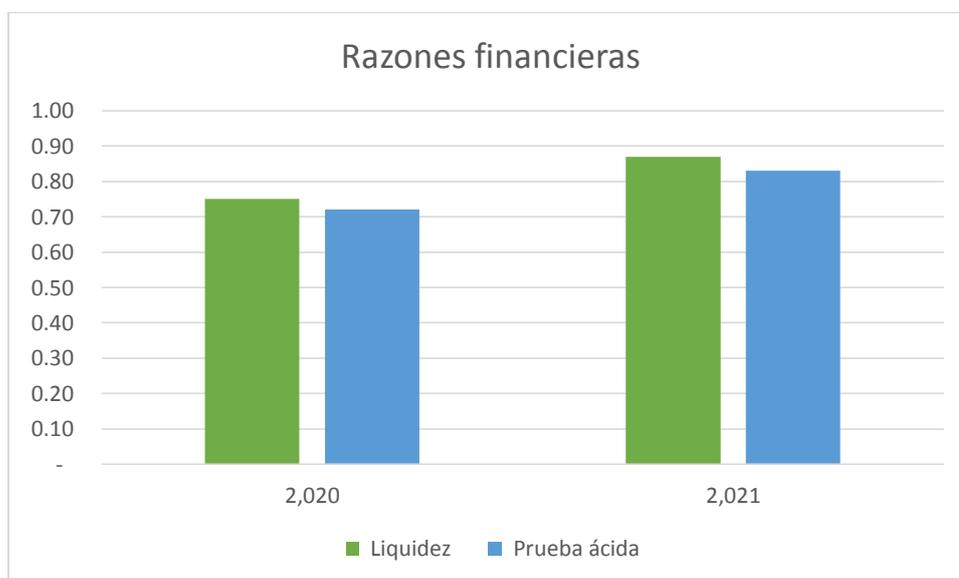


Figura. 5 Razones financieras

Fuente: Barahona & Barahona Consultores (2021)

Análisis e interpretación

Como se observa, el indicador de liquidez afirma que la empresa cuenta con alrededor de 72 centavos de dólar para el año 2020, mientras que en el año 2021 se cuenta con 97 centavos en sus activos corrientes para cumplir con sus obligaciones.

El análisis de los indicadores financieros permite evidenciar que en cuanto a prueba acida que se considera el indicador de liquidez de una empresa para cancelar sus obligaciones sin tener la venta de su inventario, solo con el saldo de efectivo, el resultado es mínimo, cercano a llegar a cero, por lo que no favorece a Barahona & Barahona ya que, en ese nivel, la empresa no cuenta con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones.

Tabla 16.

Cartera vencida clasificada por nivel de endeudamiento

Días vencidos	Calificación	2020		2021	
		Dólares	Participación	Dólares	Participación
0	A1	\$ -	0.0%	\$ 509.19	0.6%
1 a 8	A2	\$ 1,999.99	6.4%	\$ 1,694.42	1.9%
9 a 15	A3	\$ -	0.0%	\$ -	0.0%
16 a 30	B1	\$ 8,312.53	26.6%	\$ 13,220.78	14.8%
31 a 45	B2	\$ 9,210.08	29.5%	\$ 1,466.22	1.6%
46 a 70	C1	\$ 2,116.93	6.8%	\$ 12,565.08	14.1%
71 a 90	C2	\$ 4.98	0.0%	\$ 16,842.09	18.9%
91 a 120	D	\$ -	0.0%	\$ 7,328.57	8.2%
Más de 120	E	\$ 9,587.71	30.7%	\$ 35,470.02	39.8%
	Total	\$ 31,232.22	100.0%	\$ 89,096.37	100.0%

Fuente: Barahona & Barahona Consultores (2021)

Como se puede observar en la tabla anterior, se puede apreciar que para el año 2020, la mayor cantidad de montos por deuda es de un 30.7% sobre las cuentas vencidas más allá de 120 días (E), seguido de un 29.5% sobre aquellas cuentas de 31 a 45 días (B2), un 26.6% de deudas entre 16 y 30 días (B1) mientras que un 6.4% corresponde a pagos vencidos de 1 a 8 días (A2). Para el año 2021, el 39.8% corresponde a pagos vencidos por más de 120 días (E), 18.9% son pagos vencidos entre 71 a 90 días (C2) de vencimiento, un 14.8% corresponde a pagos entre 16 a 30 días (B1) de vencimiento así como pagos correspondientes a C1.

Tabla 17.

Cartera vencida análisis horizontal 2020-2021

	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	Total
2020	0	\$1,999.99	0	\$8,312.53	\$9,210.08	\$2,116.93	\$4.98	0	\$9,587.71	\$31,232.22
2021	\$509.19	\$1,694.42	0	\$13,220.78	\$1,466.22	\$12,565.08	\$16,842.09	\$7,328.57	\$35,470.02	\$89,096.37
Variación	\$509.19	\$-305.57	\$0.00	\$4,908.25	\$-7,743.86	\$10,448.15	\$16,837.11	\$7,328.57	\$25,882.31	\$57,864.15

Fuente: Barahona & Barahona Consultores (2021)

Como se puede evidenciar en la tabla anterior, la cartera vencida ha ido en aumento desde el año 2020, hay diversas causas por las cuales se ha producido este incremento que se vino a agravar con la pandemia, donde muchos de los clientes realizaron postergación de pagos, sin llegar a cumplir sus obligaciones de pago, en otros casos los clientes no han logrado hacer efectivos sus pagos ni han suscrito un convenio de pago por refinanciamiento de deuda.

Cálculo del ROE (Rendimiento del patrimonio)

Para evaluar el rendimiento del patrimonio o ROE, se establece el resultante de la utilidad neta sobre el patrimonio de un periodo específico.

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

$$ROE\ 2020 = \frac{-19094.88}{61955.4} = -0.31$$

$$ROE\ 2021 = \frac{37,465.42}{99420.82} = 0.38$$

Como se puede apreciar, en el año 2020 el ROE fue negativo, interpretándose que las utilidades netas fueron negativas, causando una pérdida de rendimiento por cada socio en un 31%, Mientras que en el año 2021 hubo un ROE positivo, lo que implica que hubo un 38% de incremento en el rendimiento por lo que este año se puede interpretar como un buen rendimiento en el negocio.

CONCLUSIONES

En el presente análisis se fundamentó desde la teoría de la contabilidad financiera la relación que existe entre la cartera vencida y la liquidez anual, siendo que este indicador es uno de los más importantes para conocer la realizar de la empresa analizada. Así mismo, se realizó una extensa revisión documental en las principales conceptualizaciones de contabilidad financiera, elementos que componen la estructura organizacional de la empresa y la trayectoria profesional que tiene la compañía Barahona & Barahona Cía., Ltda.

La empresa cuenta con una estructura formalmente establecida que ha contribuido a mantener procesos organizados dentro de sus operaciones y como parte del crecimiento en el que se encuentra se ha tenido que desarrollar nuevas metodologías que le permitan mantenerse en el mercado, en el proceso de superar la pandemia e incluirse nuevamente en la reactivación económica de las empresas guayaquileñas.

Dentro del diagnóstico realizado a la situación de la recuperación de la cartera vencida de los clientes a los cuales se les brinda los servicios contables, se pudo evidenciar que, por la naturaleza de Barahona & Barahona, proveen servicios contables y de consultoría manejando clientes en el sector microempresarial y PYMES. Esto ha permitido captar clientes con líneas de crédito o plazos de pago extendidos hasta 120 días.

Para ello se recurrió a los estados financieros de la empresa de los dos últimos años, con lo que se concluyó que en el año 2020 el saldo de los activos corrientes representaba el 55% y el total de activos no corrientes 45% siendo el activo corriente el de mayor participación, mientras que para el año 2021 existe una variación de 10% para los activos corrientes y un -0.10 en los activos no corrientes del año

precedente, lo que la coloca en una situación de alto riesgo, con una posibilidad de incrementar la cartera vencida que mantiene actualmente.

Se analizó la cartera vencida de la compañía “Barahona & Barahona Consultores Ltda.”, ubicado en la ciudad de Guayaquil, de los años 2020 y 2021, siendo que la mayor cantidad de valores en activos corrientes se ubica con una antigüedad de hasta 120 días. El indicador de liquidez evidenció que la empresa cuenta con alrededor de 72 centavos de dólar para el año 2020, mientras que en el año 2021 se cuenta con 97 centavos en sus activos corrientes para cumplir con sus obligaciones.

La participación de la empresa para el año 2020, en relación con el nivel de endeudamiento, se concentró en la cartera vencida con más de 120 días (E). Para el año 2021, el 39.8% se concentró en aquellos pagos vencidos por más de 120 días (E).

Al calcular el ROE, para el año 2020 fue negativo, representando una pérdida de rendimiento por cada socio en un 31%. En el caso del 2021 fue un ROE positivo, lo que implica que hubo un 38% de incremento en el rendimiento por lo que este año se puede interpretar como un buen rendimiento en el negocio.

RECOMENDACIONES

A partir de los resultados de la presente investigación se recomienda:

- Evaluar las políticas de crédito que se aplican a los clientes, considerando los parámetros básicos para asegurar que se logre cumplir con los tiempos de las obligaciones contraídas.
- Implementar un manual de control interno el cual será de gran apoyo para que la empresa realice sus actividades de manera eficaz, organizando el área de cobros, regularizando el proceso y las funciones de cada persona que se involucra en esta área.
- Delegar a cada departamento las actividades correspondientes para mejorar el funcionamiento y cumplimiento de las actividades, las mismas que deben ser monitoreadas en conjunto con quienes realizan las ventas, sumada a la comunicación adecuada con la persona que lleva a cargo la facturación, a fin de propiciar un trabajo en equipo.
- Barahona & Barahona Consultores, debe realizar un informe mensual y no anual de las cuentas por cobrar para determinar la liquidez y la toma de decisiones.

BIBLIOGRAFÍA

- Larousse Editorial, S.L.* (2016). Obtenido de Larousse Editorial, S.L.:
<https://es.thefreedictionary.com/anual>
- 7Graus. (2018-2021). *7Graus*. Obtenido de 7Graus:
<https://concepto.de/metodos-de-investigacion/>
- Aguilar, M. d. (2016). Obtenido de
<https://sabermetodologia.wordpress.com/2016/02/15/tipos-y-disenos-de-investigacion/>
- Alcaide, J. C. (2015). *Fidelización de clientes*. Obtenido de
https://books.google.com.ec/books?id=GYAO8Sbe63cC&printsec=frontcover&dq=estrategia+de+marketing2010&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false.
- Asamblea Nacional. (2018). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y*. Obtenido de
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>.
- Banco Central del Ecuador*. (2014). Obtenido de
<https://www.bce.fin.ec/index.php/historia>
- Banco central del Ecuador. (2021). *INDICADORES FINANCIEROS*. Obtenido de
https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Mar21.pdf
- Baptista L., M. (2014). Metodología de la investigación. En B. L. Maria, *Metodología de la investigación*.

- Barahona & Barahona Consultores. (2021). *NUESTROS SERVICIOS*.
Obtenido de <http://www.bybconsultores.com.ec/#services>
- Behar R., D. (2008). *Metodología de la investigación*.
- Bing ERP. (2021). *5 estrategias efectivas para agilizar tu proceso de cobranza*. Obtenido de <https://blog.bind.com.mx/5-estrategias-efectivas-para-agilizar-tu-proceso-de-cobranza>
- Boyaca.gov. (2017). *Manual de control interno*. Obtenido de <http://www.puertoboyaca-boyaca.gov.co/NuestraAlcaldia/DocsControlInterno/Manual%20de%20control%20interno.pdf>.
- Cobranza de cartera vencida. (2019). *La cartera vencida*. Obtenido de http://www.carteravencida.com/la_cartera_vencida.html
- Conceptos jurídicos. (2021). *Caución*. Obtenido de <https://www.conceptosjuridicos.com/caucion/>
- Cóndor, J. (2019). *SISTEMA DE BANCOS PRIVADOS*. Obtenido de https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/10/comportamiento_credicio_sectorial_jun_19.pdf
- Conexxan. (2016). *La política de créditos de una entidad financiera*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera/>
- Contabilidad. (2021). *concepto Actual de Contabilidad*. Obtenido de <https://www.contabilidadtk.es/concepto-actual-de-contabilidad-5.htm>

- Cruz, J. A. (2011). *La Política de Crédito en la Empresa*. Obtenido de <https://www.empresaactual.com/la-politica-de-credito-en-la-empresa/>
- Cuentas. (2021). *Contabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.tus-cuentas.com/contactenos/>
- Datacrédito Empresarial. (2021). *Procesos para mejorar la recuperación de cartera vencida*. Obtenido de <https://www.datacreditoempresas.com.co/blog-datacredito-empresas/procesos-para-mejorar-la-recuperacion-de-cartera-vencida/>
- Debitia. (2021). *ESTRATEGIAS DE COBRANZA EFECTIVAS*. Obtenido de <https://debitia.com.ar/estrategias-de-cobranza/>
- Debitoor. (2021). *Liquidez - ¿Qué es la liquidez?* Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/definicion-liquidez>
- Derecho administrativo. (2017). *Qué es la administración y recuperación de cartera*. Obtenido de <https://www.misabogados.com.co/blog/que-es-la-administracion-y-recuperacion-de-cartera>
- Diccionario Definición. (2021). *DEFINICIÓN DE RECURSO ECONOMICO*. Obtenido de <https://definicion.de/recursos-economicos/#:~:text=Los%20recursos%20econ%C3%B3micos%20son%20los,operaciones%20econ%C3%B3micas%2C%20comerciales%20o%20industriales.>
- Diccionario economico. (2021). *Administración*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/administracion.html>
- Diccionario financiero. (2021). *¿Qué es el ratio de liquidez?* Obtenido de <https://www.fundingcircle.com/es/diccionario-financiero/ratio-liquidez>

- Diccionario RAE. (2021). *operación*. Obtenido de <https://dle.rae.es/operaci%C3%B3n>
- Donoso, A. (2021). *Existencias*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/existencias.html>
- Duemint, J. (2018). *Administración de cuentas por cobrar*. Obtenido de <https://blog.duemint.com/administracion-cuentas-cobrar/>
- Economiapedia. (2021). *Riesgo: definición, tipos y medición*. Obtenido de <https://economiapedia.com/riesgo-definicion-tipos-y-medicion/>
- Económica. (2017-2021). *conómica*. Obtenido de Económica: <https://enciclopediaeconomica.com/muestra-estadistica/>
- Ekon. (2021). *¿Qué es la mejora de procesos y cómo ayuda a las empresas?* Obtenido de <https://www.ekon.es/mejora-de-procesos-empresas/>
- El Universo. (2021). *Estos son los sectores que han perdido más empresas en la pandemia*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/estos-son-los-sectores-que-han-perdido-mas-empresas-en-la-pandemia-nota/>
- Enciclopedia Económica. (2021). *Cuentas por cobrar*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>
- Enciclopedia Económica. (2021). *Que es la liquidez*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/liquidez/>
- EScolme. (2020). *UNIDAD 4 LA COBRANZA*. Obtenido de https://www.escolme.edu.co/almacenamiento/oei/tecnicos/finaciero_cartera/contenido_u4.pdf
- Estratega financiero. (2021). *Cómo se mide el riesgo financiero*. Obtenido de <https://estrategafinanciero.com/como-se-mide-riesgo-financiero/>

- Fernandez C., C. (2014). Metodología de la investigación. En C. Fernandez Collado, *Metodología de la investigación*.
- Financlick. (2021). *Indicadores financieros de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.financlick.es/indicadores-financieros-basicos-n-145-es>
- Garzón, M. (2017). *La cartera de créditos en América Latina creció 5% anual en la primera parte de 2017*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/cartera-creditos-america-latina-crecio-5-anual-primera-parte-2017/>
- GeneraMax. (2015). *Cartera vencida*. Obtenido de <https://generamas.com/definiciones/cartera-vencida/>
- Giron Alicia, E. (1997). *Crisis bancaria y cartera vencida*. Ecuador: Primera edición. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/12240707.pdf>
- González, L. M. (2020). *Podremos evitar una crisis de cartera vencida?* Obtenido de <https://www.eleconomista.com.mx/opinion/Podremos-evitar-una-crisis-de-cartera-vencida-20200925-0009.html>
- Gonzalez, S. (2020). *MODELO DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA*. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-32.pdf>
- Gonzalez, Y. (2016). *Análisis de la evolución histórica de la Contabilidad*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962016000100010
- Google Sites. (2021). *POLITICAS DE CRÉDITO*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/lagestiondeventas/home/politicas-de-credito>
- Heflo. (2019). *Mejora de Procesos de Negocio*. Obtenido de <https://www.heflo.com/es/definiciones/mejora-procesos->

- Lifeder. (2021). *Instructivo*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/instructivo/>
- Lopez, P. (2015). *Metodologia de la investigacion*.
- Lucemedic. (2021). *Salud ocupacional*. Obtenido de http://lucemedic.com/detalle/1/que_es_la_salud_ocupacional#:~:text=Salud%20ocupacional%20es%20el%20conjunto,del%20hombre%20a%20su%20trabajo
- Mark, J. (2011). *Babilonia*. Obtenido de <https://www.worldhistory.org/trans/es/1-53/babilonia/>
- Mejia, B. (2007). *Gerencia de procesos: para la organización y el control interno de empresas de salud*. Bogota: Ecoe Ediciones .
- Melo, L. (2015). *Medidas de riesgo, características y técnicas de medición: una aplicación del VaR y el ES a la tasa interbancaria de Colombia*♣. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra343.pdf>
- Merune, P. S. (2009). Metodos de investigacion. En P. S. Merune, *Metodos de investigacion*.
- Millo, V. (2017). *PROCEDURAL MANUAL FOR INTERNAL CONTROL IN THE METROPOLITAN UNIVERSITY*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202017000100008.
- Ochoa, M. (2021). *Que es la cartera vencida*. Obtenido de <https://www.telcel.com/empresas/tendencias/notas/que-es-cartera-vencida#>
- Oxford Language. (2021). *Mitigar*. Obtenido de <https://languages.oup.com/google-dictionary-es/>

- Peiro, R. (2021). *Valores éticos*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/valores-eticos.html#:~:text=Los%20valores%20%C3%A9ticos%20son%20las,act%C3%BAa%20de%20una%20manera%20determinada.>
- Portal de Gerencia. (2018). *ORGANIZACIÓN*. Obtenido de <http://www.elmayorportaldegerencia.com/Documentos/Organizacion/%5BPD%5D%20Documentos%20-%20Organizacion.pdf>
- Psicología y Mente*, C. (2021). Obtenido de *Psicología y Mente*: <https://psicologiaymente.com/miscelanea/tipos-de-muestreo>
- Question Pro. (2021). *Investigación descriptiva*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-descriptiva/>
- Quiroa, M. (2021). *Gestión administrativa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/gestion-administrativa.html>
- Rocha, C. (2015). Metodología de investigación. En C. I. Rocha, *Metodología de investigación*.
- Rus, E. (2021). *Investigación correlacional*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-correlacional.html>
- SEPS. (2018). *Manual de Control Interno para las cooperativas de ahorro y credito*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/494185/Manual+de+Control+Interno+para+Organizaciones+del+Sector+No+Financiero_cc.pdf/231c9229-e2e0-4539-969c-abb640bd3011.
- SEPS. (2019). *Control interno para organizaciones no financieras*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/documents/20181/494185/Manual+de+Control+Interno+para+Organizaciones+del+Sector+No+Financiero_cc.pdf/231c9229-e2e0-4539-969c-abb640bd3011

- Sevilla Arias, A. (01 de noviembre de 2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Siigo. (2021). *Que es la contabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.siigo.com/blog/contador/contabilidad-financiera-que-es/#:~:text=La%20contabilidad%20financiera%20permite%20conocer,entes%20econ%C3%B3micos%20que%20requieran%20conocerla.>
- Stevens, R. (2019). *¿Qué son las cuentas por cobrar y cuál es su importancia?* Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- Suarez, J. (2016). *TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS CUENTAS POR COBRAR (DEUDORES)*. Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/1768/1/TRATAMIENTO%20CONTABLE%20DE%20LAS%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%20%28DEUDORES%29%20BAJO%20LAS%20SECCIONES%2010%2C%2011%20Y%2035%20DE%20NIIF%20PARA%20PYMES.pdf>
- Superintendencia de Bancos. (2020). *REsolución SB -2020-0533*. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2020/05/resol_SB-2020-0533-2.pdf
- Superintendencia de compañías. (2021). *Tabla de indicadores*. Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Tapia, E. (2020). *Morosidad bancaria registró en septiembre del 2020 el crecimiento más alto desde que se inició la emergencia*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/morosidad-bancaria-crecimiento-ecuador-emergencia.html>

- Telcel. (2021). *La cartera vencida*. Obtenido de <https://www.telcel.com/empresas/tendencias/notas/que-es-cartera-vencida>
- Traders Studio. (2021). *¿Cuáles son los objetivos de la contabilidad financiera?* Obtenido de <https://traders.studio/cuales-son-los-objetivos-de-la-contabilidad-financiera/>
- Unicauca. (2014). *CONTABILIDAD FINANCIERA*. Obtenido de <http://fccea.unicauca.edu.co/old/fcf/marcos.html>
- Valderrama, J. (2021). *Clasificación de cuentas por cobrar: ¿Cómo se hace?* Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/clasificacion-cuentas-por-cobrar>
- Vallado, H. (2021). *La Administración de las cuentas por pagar*. Obtenido de https://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03_admonfinancieradelasCxC.pdf
- Valverde, S. (2017). *ANALISIS DE LA CARTERA VENCIDA DE LA UNIDAD EDUCATIVA JUAN BOSCO*. Obtenido de <https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2118/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20VALVERDE%20ARREAGA.pdf>
- Zarate, D. (2021). *Guía introductoria para la mejora de procesos organizacionales*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/mejora-procesos>

ANEXOS



Anexo. 1 Logo de la empresa



Anexo. 2: Bienvenida de la empresa



BB
Barahona & Barahona
Soluciones Contables

Consultores Empresariales

Misión

Cumplir con las obligaciones contables, tributarias y societarias, de acuerdo con las leyes establecidas, mediante el desarrollo de una eficiente coordinación de los departamentos existente en una organización

Visión

Ser la empresa con mayor grado de confiabilidad por el buen manejo contable, tributario y societario de todas las actividades existentes en el mercado.

Valores

- Responsabilidad
- Eficacia
- Eficiencia
- Innovación
- Creatividad
- Confidencialidad
- Compromiso

Anexo. 3 Misión, Visión, Valores

¿Quiénes somos?

BARAHONA & BARAHONA CONSULTORES CIA. LTDA. Es una firma de profesionales que desde el año 1991, tiene experiencia en realizar consultorías empresariales a compañías industriales, comerciales y de servicios en el Ecuador.

Estamos en capacidad de brindar una amplia y completa gama de servicios los cuales en su conjunto forman una verdadera asesoría integral para nuestros clientes.

Nuestra firma está conformada por un grupo de profesionales cuya perspectiva estratégica se orienta a la creación y transformación de organizaciones para que cumplan con los propósitos de sus propietarios, nuestro trabajo está dirigido a:

- Una prestación de servicios de alta calidad.
- El trato personal e individualizado a nuestros clientes.
- La combinación de profesionales con diferentes formaciones académicas y experiencias que trabajan coordinadamente de acuerdo con las necesidades y exigencias de cada cliente.
- Una relación de nuestra firma con las entidades de control en el Ecuador, el cual permite conocer en forma oportuna nuevas disposiciones legales y tributarias a las ya existentes.
- Mantener la credibilidad por parte de los usuarios de nuestros informes (accionistas, banca, proveedores, entidades de control).

Anexo. 4 Presentación de la empresa

NUESTROS SERVICIOS

Cuenta con la mejor asesoría y manten en orden tu empresa

- Asesoría tributaria para empresas
- Servicio de Auditoría
- Servicio contabilidad Outsourcing
- Declaración Impuesto a la Renta
- Declaración Impuestos IVA, Impuestos Rte
- Anexos transaccionales y otros
- Informe de cumplimiento tributario
- Elaboración de Informes Gerenciales
- Trámites municipales y laborales
- Sistema contable
- Facturación Electrónica

Contactanos
(04) 4-612422 +593 98 083 0758
servicioscontables@bybconsultores.com.ec

Anexo. 5 Servicios



Anexo. 6 Muestra del listado de los clientes.



Anexo. 7 Explicación de la cartera vencida.

Miércoles, 07 de julio de 2021 19:24:31

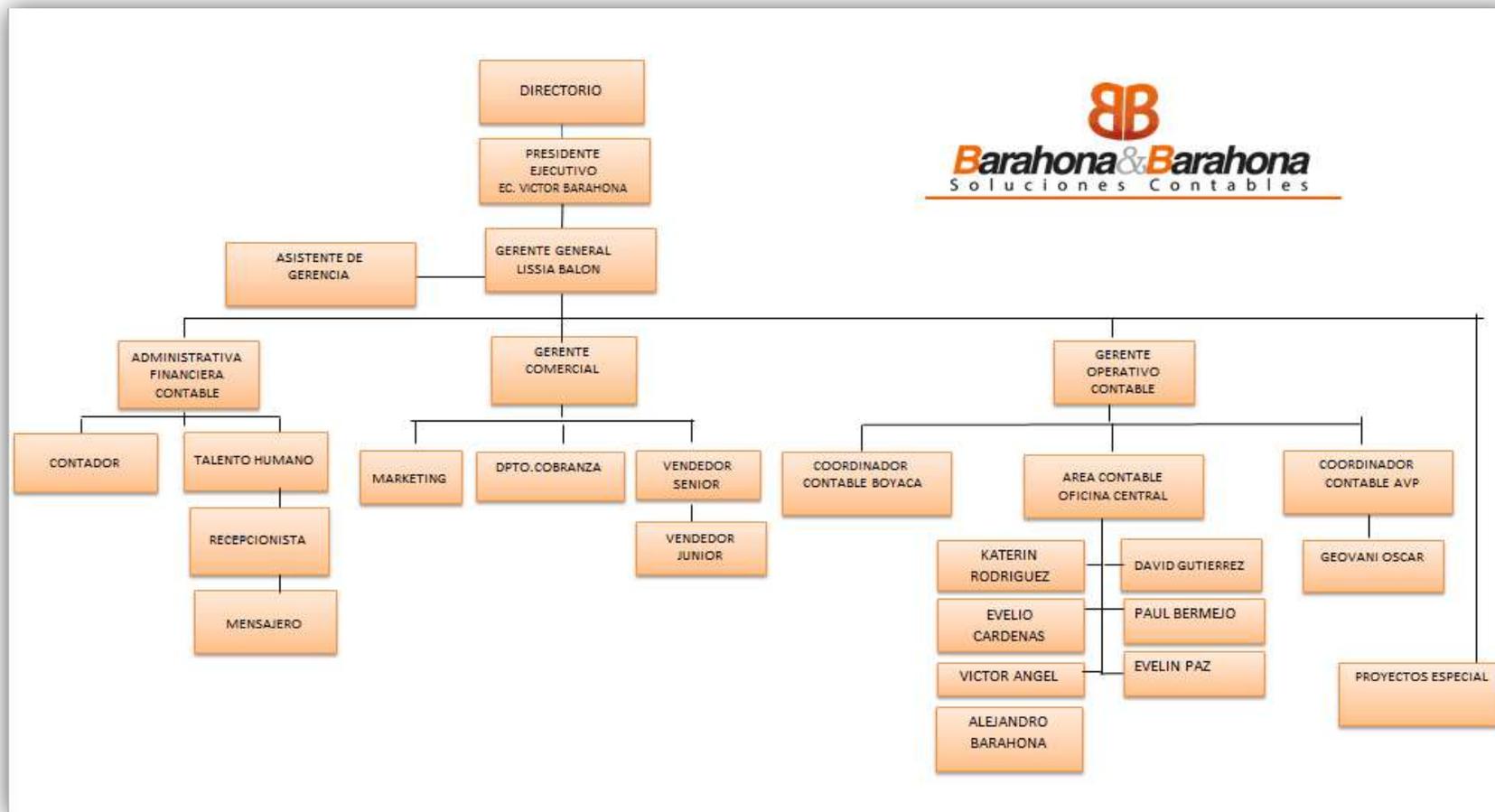
Facturas a Cobrar: **Análisis de Cartera**

Hasta: 07/07/2021 Vendedores: General Vend. del Cliente
 Detalle: Resumido Por Cliente Provincias: 6-AZUAY, 7-BOLÍVAR, 8-CAÑAR, 9-CARC Excluir Factura
 Incluye Anticipos: Ciudades: 24 DE MAYO, AGUARJICO, ALAUSÍ, AMBA Excluir Factura

Vendedor	Identificación Cliente	Cliente	Ciudad	>120	91a120	61a90	31a60	1a30	Por Vencer	Anticipo
General	0900010110001	ALMACONES BOYACA S.A.	GUAYAQUIL	0.00	0.00	2914.01	2914.01	3236.10	0.00	0.00
General	0991359753001	ASESORIA S.A.	GUAYAQUIL	0.00	0.00	0.00	39.32	395.02	0.00	0.00
General	0992136625001	AVP. SISTEMAS S.A.	GUAYAQUIL	19573.41	0.00	4000.00	2000.00	2221.13	0.00	0.00
General	0993063207001	BSCSTORE S.A.	GUAYAQUIL	3185.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
General	0990332193001	COMPANIA DE IMPORTACIONES Y FABRICACIONES ECUATORIANAS CIPE C LTDA	GUAYAQUIL	0.00	0.00	3475.39	3859.63	3859.63	0.00	0.00
General	1792841631001	FERNANDEZ, CALDERÓN & GARCÍA ABOGADOS FCMG S.A.	GUAYAQUIL	561.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
General	0990969442001	GIURIGLA S.A.	GUAYAQUIL	4714.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
General	0992360526001	INMOBILIARIA ECUATORIANA S.A. INMOEQUA	GUAYAQUIL	14518.89	0.00	3899.20	1949.60	1949.60	0.00	0.00
General	0990704473001	INMOBILIARIA CIVIL CAPUSA C.A.	GUAYAQUIL	0.00	0.00	0.00	0.00	225.72	0.00	0.00
General	0992817623001	INCOMEDIA S.A.	GUAYAQUIL	564.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
General	0992154926001	JEDTON S.A.	GUAYAQUIL	2758.48	0.00	5039.92	1949.60	1949.60	0.00	0.00
General	1309656567001	MORA RIVAS SANDY ALBERTO	GUAYAQUIL	4359.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
General	09053012477001	TORRES MURRIAGUI JOSE ENRIQUE	GUAYAQUIL	674.06	1037.02	1140.72	570.36	0.00	633.42	-42.71
General	0990696942001	TISOL S.A. EN LIQUIDACION	GUAYAQUIL	2041.03	336.00	1382.02	1027.01	1027.01	0.00	0.00
General	1790857735001	WORMATIA C. LTDA.	GUAYAQUIL	0.00	0.00	0.00	0.00	921.33	0.00	0.00
General	0992862262001	SISTEMAS Y CONTROLES ELECTRICOS SIMALEC CIA LTDA.	GUAYAQUIL	97.78	785.31	1570.62	0.00	0.00	0.00	0.00
General	0916598337	ANA BELEN YELA DUARTE	GENERAL	0.00	0.00	0.00	0.00	900.00	0.00	0.00
General	0992122578001	GRUWUP CIA.LTDA.	GENERAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-200.00
General	1306294818001	XAVIER MACIAS ORTEGA	GENERAL	506.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
General	1792884330001	ALTHEA SPA	QUITO	0.00	0.00	0.00	0.00	884.80	0.00	0.00
				53,554.57	2,158.33	23,421.88	14,309.53	17,570.02	633.42	-242.71

Usuario: KRÓDRIGUEZ Empresa: BARAHONA Y BARAHONA CONSULTORES C LTDA Sucursal: PRINCIPAL EnLinea

Anexo. 8 Análisis de la cartera vencida



Anexo. 9 Organigrama

BARAHONA & BARAHONA CONSULTORES C. LTDA.



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 2020 Y 2021

		2020	2021
1	<u>ACTIVO</u>		
11	ACTIVO CORRIENTE		
111	EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO	189.61	2,129.55
113	CTAS Y DOCS POR COBRAR NO RELACIONADOS		
1130204	CLIENTES NO RELACIONADOS	64,440.25	104,971.31
1130205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42,196.98	48,800.12
113	(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES		
1130301	(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES	-	2,438.79
115	IMPUESTOS CORRIENTES		
1150101	IMPUESTOS TRAITARIOS	39,016.90	45,738.33
116	SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO		
11602	ANTICIPOS A PROVEEDORES	7,102.42	7,025.09
11603	PRESTAMO A EMPLEADOS	908.25	1,758.82
	<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	151,415.62	207,984.43
12	ACTIVO NO CORRIENTE		
121	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
12102	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
1210202	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,817.11	2,817.11
1210203	MUEBLES Y ENSERES	35,904.16	35,904.16
1210204	EQUIPOS DE OFICINA	17,805.30	17,805.30
1210205	EQUIPOS DE COMPUTO	47,442.65	47,442.65
1210208	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	113,424.45	113,424.45
12103	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PPE		
1210302	(-) DEP ACUM MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	760.68
1210303	(-) DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	-	11,858.49
1210304	(-) DEP ACUM EQUIPOS DE OFICINA	-	16,005.38
1210305	(-) DEP ACUM EQUIPOS DE COMPUTO	-	21,405.35
1210308	(-) DEP ACUM INSTALACIONES Y ADECUACIONES	-	42,404.28
	<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	124,959.49	113,046.76
	<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE</u>	276,375.11	321,031.19

2	PASIVO		
21	PASIVO CORRIENTE		
211	CTAS Y DOCS POR PAGAR PROVEEDORES		
2110201	PROVEEDORES LOCALES	11,716.35	27,989.98
212	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		
21201	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	18,011.74	1,574.57
215	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI		
2150102	SRI POR PAGAR	9,358.18	9,401.40
216	PROVISIONES POR PAGAR		
2160101	SUELDOS POR PAGAR	5,207.70	11,902.20
2160201	APORTE AL IESS POR PAGAR	23,559.44	54,945.15
2160202	BENEFICIOS SOCIALES	5,828.75	5,627.88
218	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADA		
21801	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	126,331.58	126,443.81
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	200,013.74	237,884.99
22	PASIVO NO CORRIENTE		
22201	OBLIGACIONES CON INSTI. FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTES		
2220101	LOCALES	5,678.01	5,678.01
223	PROVISION JUBILACION PATRONAL		
2230101	JUBILACION PATRONAL	8,727.96	8,727.96
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	14,405.97	14,405.97
	TOTAL PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	214,419.71	252,290.96
3	PATRIMONIO NETO		
31	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS		
311	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		
31101	CAPITAL SOCIAL		
3110101	CAPITAL SUSCRITO	400.00	400.00
31301	RESERVA LEGAL		
3130101	RESERVA LEGAL	8,500.57	8,500.57
314	RESULTADOS ACUMULADOS		
31401	GANANCIAS ACUMULADAS		
3140101	GANANCIAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	72,149.71	53,054.83
315	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
31501	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
3150101	RESULTADO DEL EJERCICIO	- 19,094.88	6,784.83
	TOTAL PATRIMONIO NETO	61,955.40	68,740.23
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	276,375.11	321,031.19

Anexo. 10 Estado de Situación Financiera 2020-2021

ESTADO DE RESULTADO		AÑO 2020		AÑO 2021	
4	INGRESOS				
41	INGRESOS OPERACIONALES				
411	VENTAS				147,752.94
41102	SERVICIOS				
4110201	SERVICIOS 12 %	360,873.52		147,752.94	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		360,873.52		147,752.94
	TOTAL INGRESOS		360,873.52		147,752.94
6	GASTOS				
61	GASTOS DEDUCIBLES				
611	GASTOS ADMINISTRATIVOS	372,649.26		138,590.81	
612	GASTOS FINANCIEROS				
61201	GASTOS FINANCIEROS	4,061.85		1,092.85	
	TOTAL GASTOS DEDUCIBLES		376,711.11		139,683.66
62	GASTOS NO DEDUCIBLES				
62101	PAGOS SUELDOS Y OTROS				
6210103	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3,257.29		1,284.45	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		3,257.29		1,284.45
	TOTAL GASTOS		379,968.40		140,968.11
		INGRESOS	360,873.52	INGRESOS	147,752.94
		EGRESOS	379,968.40	EGRESOS	140,968.11
		PERDIDA DEL EJERCICIO	- 19,094.88	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,784.83

Anexo. 11 Estado De Resultados 2020 – 2021

	2020	2021
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIV. DE EFFECTIVO	189.61	2,129.55
CTAS Y DOCS POR COBRAR NO RELACIONADOS		
CLIENTES NO RELACIONADOS	64,440.25	104,971.31
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42,196.98	48,800.12

(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES		
(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES	-	-
	2,438.79	2,438.79
IMPUESTOS CORRIENTES		
IMPUESTOS TRAIBITARIOS	39,016.90	45,738.33
SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO		
ANTICIPOS A PROVEEDORES	7,102.42	7,025.09
PRESTAMO A EMPLEADOS	908.25	1,758.82
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>	151,415.62	207,984.43
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,817.11	2,817.11
MUEBLES Y ENSERES	35,904.16	35,904.16
EQUIPOS DE OFICINA	17,805.30	17,805.30
EQUIPOS DE COMPUTO	47,442.65	47,442.65
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	113,424.45	113,424.45
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PPE		
(-) DEP ACUM MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	-
	760.68	887.61
(-) DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	-	-
	11,858.49	13,089.51
(-) DEP ACUM EQUIPOS DE OFICINA	-	-
	16,005.38	16,005.38
(-) DEP ACUM EQUIPOS DE COMPUTO	-	-
	21,405.35	26,914.25
(-) DEP ACUM INSTALACIONES Y ADECUACIONES	-	-
	42,404.28	47,450.16
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	124,959.49	113,046.76

<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE</u>	276,375.11	321,031.19
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
CTAS Y DOCS POR PAGAR PROVEEDORES		
PROVEEDORES LOCALES	11,716.35	27,989.98
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	18,011.74	1,574.57
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI		
SRI POR PAGAR	9,358.18	9,401.40
PROVISIONES POR PAGAR		
SUELDOS POR PAGAR	5,207.70	11,902.20
APORTE AL IESS POR PAGAR	23,559.44	54,945.15
BENEFICIOS SOCIALES	5,828.75	5,627.88
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADA		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	126,331.58	126,443.81
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	200,013.74	237,884.99
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
OBLIGACIONES CON INSTI. FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTES		
LOCALES	5,678.01	5,678.01
PROVISION JUBILACION PATRONAL		
JUBILACION PATRONAL	8,727.96	8,727.96
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	14,405.97	14,405.97

<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE</u>	214,419.71	252,290.96
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
<u>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS</u>		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		
CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL SUSCRITO	400.00	400.00
RESERVA LEGAL		
RESERVA LEGAL	8,500.57	8,500.57
RESULTADOS ACUMULADOS		
GANANCIAS ACUMULADAS		
GANANCIAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	72,149.71	53,054.83
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	
RESULTADO DEL EJERCICIO	19,094.88	6,784.83
<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>	61,955.40	68,740.23
-		
<u>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</u>	276,375.11	321,031.19