



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACION
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA

**CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ
DE LA EMPRESA DREAM S.A.**

TUTOR

Ph. D JOSÉ ERNESTO PAZMIÑO ENRÍQUEZ.

AUTORES

JAVIER JOSUE JARAMILLO MARTINEZ

ARLINE KAREL PRECIADO SANDOVAL

GUAYAQUIL

2023



REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DREAM S.A.

AUTOR/ES:

Javier Josué Jaramillo Martínez
Arline Karel Preciado Sandoval

REVISORES O TUTORES:

Ph. D José Ernesto Pazmiño Enríquez

INSTITUCIÓN:

**Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil**

Grado obtenido:

Licenciatura en Contabilidad y Auditoría.

FACULTAD:

Administración

CARRERA:

Contabilidad y Auditoría

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2023

N. DE PAGS:

80.

ÁREAS TEMÁTICAS: Administración, Educación Contable

PALABRAS CLAVE: Cuentas por cobrar, liquidez, finanzas.

RESUMEN:

En la presente investigación se busca analizar la cartera de créditos y cobranzas para dar a conocer la influencia que estas ocupan dentro de la liquidez de la empresa DREAM S.A y su grado

de impacto a través de una investigación descriptiva, y mediante un enfoque mixto se da la recolección de datos y entrevista, para tener una eficiente aplicación de políticas de crédito y cobranza, y recuperación de cartera para mejorar los ingresos de la empresa. Los resultados que se obtuvieron permitieron establecer que las cuentas por cobrar tienen una gran incidencia dentro de la rentabilidad que maneja la empresa en su contabilidad, por ser el activo líquido de mayor representación de la empresa DREAM S. A. por lo que se presentaran recomendaciones y conclusiones a fin que la situación económica de la empresa pueda mejorar y su liquidez pueda estar de la manera más óptima posible.

N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Arline Karel Preciado Sandoval Javier Josue Jaramillo Martínez	Teléfono: 0939161417 0989388573	E-mail: apreciados@ulvr.edu.ec jjaramilloma@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Mgtr. Oscar Machado Álvarez Teléfono: (04) 259 6500 Ext. 201 E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec Mgtr. José Roberto Bastidas Romero Teléfono: (04)259 6500 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD ACADÉMICA

TESISI JARAMILLO - PRECIADO

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

1%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

1%

★ sistematoring.es

Fuente de Internet

Excluir citas Activo

Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 1%



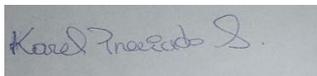
JOSE ERNESTO
PAZMINO
ENRIQUEZ

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Los estudiantes egresados ARLINE KAREL PRECIADO SANDOVAL y JAVIER JOSUE JARAMILLO MARTINEZ, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DREAM S.A, corresponde totalmente a los suscritos y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)



Firma:

ARLINE KAREL PRECIADO SANDOVAL

C.I. 0803455856



Firma:

JAVIER JOSUE JARAMILLO MARTINEZ

C.I. 0953223260

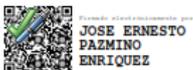
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DREAM S.A, presentado por los estudiantes ARLINE PRECIADO SANDOVAL – JAVIER JARAMILLO MARTINEZ como requisito previo, para optar al Título de LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, encontrándose apto para su sustentación.

Firma:



Ph. D José Ernesto Pazmiño Enríquez

C.C. 0911930857

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quisiera agradecer a Dios por permitirme vivir este momento, por darme fuerzas para seguir en este proceso y en los del futuro, también quisiera agradecer a mis padres por haberme dado la vida;

A mi abuela Estela que ha sido mi madre de crianza y a quien admiro mucho por su fuerza, paciencia y amor que me ha brindado;

A tío Julián siempre estar pendiente de mi como un padre y a su hijo por haberme abierto las puertas de su casa cuando inicie en mis estudios superiores; a mi tía Jaira que me educo y ayudo a crecer con valores, a mis otros familiares que me apoyaron Frank, Ayrton, Adrián, Iván y el resto de mi familia.

Agradezco a mis amistades que me han acompañado en los buenos y malos momentos y que siempre creyeron en mi dándome apoyo y su amistad a lo largo de mi vida y que aún permanecen conmigo.

ARLINE PRECIADO SANDOVAL

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios y a mis padres ORLY GONZALO JARAMILLO TOMALA, CRUZ MATILDE MARTINEZ FRANCO por todo el esfuerzo brindado durante mi vida,

A mis docentes tutores por brindarme el conocimiento brindado durante mi estadía en la universidad Laica Vicente Rocafuerte,

Mis hermanas KARINA JARAMILLO MARTINEZ, LISETTE STEFANIA JARAMILLO MARTÍNEZ

JAVIER JARAMILLO MARTINEZ

DEDICATORIA

Para la persona que siempre ha estado conmigo desde que empecé, dándome ánimos y consuelos, amor y mucha fuerza para creer que, si puedo con lo que me proponga, que a pesar de que existen piedras en el camino uno no debe de detenerse y luchar para lograr lo que se quiere, esto va dedicado para mí.

ARLINE PRECIADO SANDOVAL

DEDICATORIA

En primer lugar, le dedico este logro a Dios ya que sin él no podría haber conseguido esto, él siempre ha guiado mi camino

Y se lo dedico a mis padres y hermanas por haberme dado mucho apoyo, fuerza y amor para continuar culminar mi proceso de estudios.

**JAVIER JARAMILLO
MARTÍNEZ**

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	2
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	2
1.1 Tema:.....	2
1.2 Planteamiento del Problema:.....	2
1.3 Formulación del Problema:	4
1.4 Sistematización del Problema:	4
1.5 Objetivo General	4
1.6 Objetivos Específicos.....	4
1.7 Idea a Defender (investigaciones cualitativas o mixtas)	5
1.8 Línea de Investigación Institucional/Facultad.....	5
CAPÍTULO II	6
MARCO TEÓRICO	6
2.1 Antecedentes referenciales y de investigación.....	6
2.2 Marco Teórico Referencial	7
2.2.1. Cuentas por cobrar.	8
2.2.2 Cuentas Incobrables	9

2.2.3 Provisión de Cuentas Incobrables	10
2.2.4 Políticas de Crédito	11
2.2.5 Clasificación de las cuentas por cobrar	11
2.2.6 Políticas de crédito de la empresa DREAM. S.A.....	11
2.2.7 Políticas de Cobro.	12
2.2.8 Políticas de cobranza de la empresa DREAM S.A	13
2.2.9 Importancia de las cuentas por cobrar.....	13
2.2.10 Riesgo crediticio.....	14
2.2.11 Liquidez.....	14
2.2.12 Indicadores de liquidez.	15
2.2.13 Estados financieros.....	15
2.2.14 Análisis horizontal	15
Marco Legal	17
2.3 Antecedentes	17
2.4 Código tributario.	18
2.4.1 Ley de Régimen Tributario Interno.....	19
2.4.2 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno ...	20
2.4.3 Créditos incobrables.....	20
CAPÍTULO III.....	23
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	23
3.1 Enfoque de la investigación:	23

3.2 Alcance de la investigación:.....	23
3.3 población.....	23
3.4 Muestra.....	26
3.5 Técnica e instrumentos para obtener los datos:.....	26
3.5.1 Análisis de resultados de la entrevista al Gerente	29
3.5.2 Análisis de resultados de la ficha de observación al jefe de cobranza	33
3.6 Análisis Horizontal.....	36
3.6.1 Resultado de análisis horizontal.....	41
3.7 Análisis vertical.....	42
3.7.1 Resultado de Análisis Vertical	48
3.8 Análisis de Ratios Financieros	49
INFORME TECNICO	59
CONCLUSIONES	61
RECOMENDACIONES	62
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63

INDICE DE TABLA

<i>Tabla 1 Población</i>	24
<i>Tabla 2 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA</i>	
<i>DREAM S.A</i>	24
<i>Tabla 3 Muestra de la Empresa DREAM S. A</i>	26
<i>Tabla 4 Entrevista al Gerente</i>	27
<i>Tabla 5 Entrevista al contador</i>	30
<i>Tabla 6 Ficha de observación jefe del área de crédito y cobranza</i>	31
<i>Tabla 7 Razones de rentabilidad</i>	34
<i>Tabla 8 ROTACIONES Y CRONOLOGIAS (GESTION)</i>	35
<i>Tabla 9 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA –ANALISIS</i>	
<i>HORIZONTAL DE LA EMPRESA DREAM S.A 2021-2022</i>	36
<i>Tabla 10 ESTADO DE RESULTADO -ANALISIS HORIZONTAL DE LA</i>	
<i>EMPRESA DREAM S.A 2021-2022</i>	38
<i>Tabla 11 Estado de Situación financiera análisis vertical año 2021-2022</i>	42
<i>Tabla 12 Estado de resultado integral método Vertical año 2021-2022</i>	46
<i>Tabla 13 Razón corriente</i>	49
<i>Tabla 14 Prueba Acida 2021-2022</i>	50
<i>Tabla 15 ROA Año 2021 - 2022</i>	51
<i>Tabla 16 Margen Bruto año 2021 -2022</i>	52

<i>Tabla 17 Rentabilidad neta de ventas</i>	53
<i>Tabla 18 Rentabilidad operacional del patrimonio</i>	54
<i>Tabla 19 Rotación de Cartera</i>	55
<i>Tabla 20 Rotación de ventas</i>	56
<i>Tabla 21 Periodo Medio de cobranza</i>	56
<i>Tabla 22 Periodo promedio de pago</i>	57

ÍNDICE DE FÍGURAS

Figura 1. Árbol de problema	2
Figura 2 Cuentas incobrables	10
Figura 3. Políticas de crédito	12
Figura 4. Políticas de cobranza	13
Figura 5. Marco Legal Pirámide	17

INTRODUCCIÓN

En el siguiente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar la importancia de las cuentas por cobrar, con el propósito de reconocer la influencia que tiene en la liquidez de la empresa DREAM S.A.

Mediante una metodología de investigación aplicada y gracias a instrumentos de recolección de datos, la entrevista, revisión bibliográfica, documental y observación directa del año 2022; se conoció que las políticas de cobranza de la empresa no están correctamente estructuradas. Lo que conlleva a una deficiente gestión y a un riesgo financiero para cumplir obligaciones de corto plazo y disminuir la rentabilidad de la empresa. Asimismo, se logró distinguir que las cuentas por cobrar generan un aporte significativo al rendimiento financiero del nivel general. La investigación se encuentra estructurada de la siguiente manera:

Capítulo I está conformado por los siguientes elementos que dan una visión panorámica del tema a presentar: El planeamiento del problema, el objetivo general y específicos, la idea a defender y la línea de investigación.

Capítulo II consta de los antecedentes nacionales e internacionales de la investigación, en este capítulo también se incluye el marco teórico donde las bases de teóricas de las cuentas por cobrar y de la empresa, por último, el marco legal el cual se constituye de las teóricas legales y las normas aplicables al estudio de investigación

En el capítulo III es donde se presenta la metodología de la investigación la cual es de enfoque mixto con alcance descriptivo ya que a través de este se recogió y analizó procesos, lineamientos y criterios los cuales se enlazaron con datos cualitativos y cuantitativos para plantear el problema, las técnicas empleadas para la recolección de información y la presentación del informe final.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema:

CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DREAM S.A.

1.2 Planteamiento del Problema:

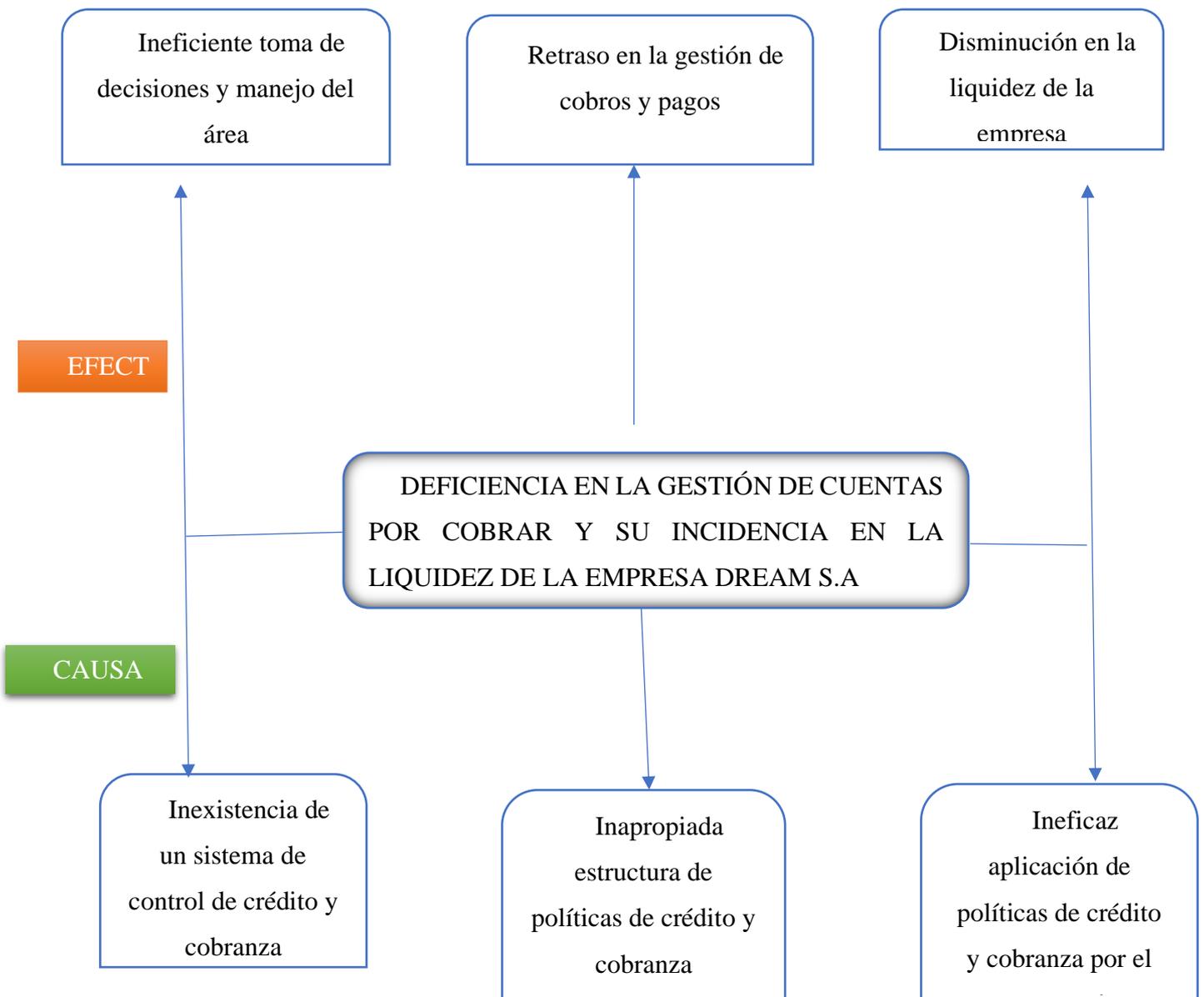


Figura 1. Árbol de problema
Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

El conocimiento de la situación Financiera para las empresas de vital importancia, para establecer y evaluar los procesos que han realizado todos los componentes que interviene en ella, Por lo cual hay que tomar en cuenta las guías que existen para realizar un análisis financiero. La liquidez de una empresa representa la facilidad que tiene un activo para convertirse en dinero sin afecta su valor en el mercado precio, las cuentas por cobrar son un activo que para la empresa son de alto grado de ingresos.

Las cuentas por cobrar son aquellas herramientas financieras en el que tiene por finalidad optimizar y multiplicar el dinero. En el caso de la empresa DREAM S.A se caracteriza por la comercialización de venta al por menor de equipo periférico computacional en establecimiento de especializados en la ciudad de Guayaquil.

La aplicación de las políticas que otorga a los clientes créditos de la empresa DREAM S.A, ha provocado el aumento en el saldo por cobrar en la cartera. La empresa no posee un medidor de riesgo que sirva como indicador para entregar créditos flexibles y evitar problemas de cobranza, por lo tanto, el efecto es la inadecuada utilización de los recursos económicos y humanos al no poder recaudar el dinero de forma eficiente, y seguir aumentando este rubro.

La cobranza es un procedimiento de recuperación de los créditos otorgados anteriormente por una empresa, en el cual se da por la contraprestación de bienes y servicios y puede darse por cancelada en un tiempo pactado.

En la investigación se enfocó en la cartera de clientes que tienen mayor retraso en las cuentas por cobrar de la empresa, para poder conocer como incide la mala aplicación en técnicas de recuperación de cartera, lo cual provoca disminución en la

liquidez, así mismo se determinó que otra causante es la falta de actualización en técnicas de cobranzas y contratación de personal capacitado en esta área, lo que conlleva a que a pesar que la empresa tenga proyecciones sobre los flujos que debe tener en cuenta, no se cumplan y lleguen a estar por debajo de lo planeado para cubrir obligaciones corrientes.

1.3 Formulación del Problema:

¿De qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa DREAM S.A.?

1.4 Sistematización del Problema:

- ¿Qué control se aplica en las cuentas por cobrar de la empresa DREAM S.A.?
- ¿Cuáles fueron los factores que llevaron a no recuperar las cuentas por cobrar a tiempo?
- ¿Cómo afectó el aumento de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa DREAM S. A?

1.5 Objetivo General

Analizar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa DREAM S.A.

1.6 Objetivos Específicos

- Analizar la situación actual de las cuentas por cobrar que mantiene la empresa DREAM S.A.
- Examinar el procedimiento y la política de crédito y cobranza que realiza la empresa DREAM S.A.
- Identificar la influencia que tiene las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa DREAM S.A y evidenciar lo encontrado mediante un informe técnico.

1.7 Idea a Defender (investigaciones cualitativas o mixtas)

El correcto control en la gestión de las cuentas por cobrar permite a la Empresa DREAM S.A mejorar su liquidez, para dar cumplimiento a las obligaciones adquiridas de manera oportuna.

1.8 Línea de Investigación Institucional/Facultad.

Línea institucional

Línea 4. Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.

Líneas de Facultad

Contabilidad, finanzas, auditoria y tributación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes referenciales y de investigación.

La empresa DREAM S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 2010 en la Ciudad de Guayaquil. Su actividad económica consiste en la venta al por menor de equipo periférico computacional en establecimiento de especializados en la ciudad de Guayaquil.

La empresa DREAM tiene su enfoque económico en la comercialización de equipos computacionales a nivel nacional, se busca como empresa establecerse en el mercado como una de las principales organizaciones en la distribución de este producto, pero existen factores que ocurren dentro de la empresa que afectan a la producción y rendimiento de la empresa, lo que conlleva a realizar un análisis profundo para abarcar las problemáticas y sus posibles soluciones.

Se revisó en el trabajo de investigación, que tuvo como tema “analizar el comportamiento de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Ordóñez S.A durante los periodos contables 2018 y, en donde se determinó la importancia que tiene el ejercer un control sobre las mismas para no afectar su liquidez y mantener un equilibrio en cuanto a sus finanzas” (Ordoñez, 2021, p. 2) en este trabajo se estableció que una de las principales características que sufren las empresas por apertura de concesión de crédito a sus clientes, es la falta de liquidez. Esta problemática se sufre en casi todas las organizaciones ya que al no tener dinero necesario no podrán cumplir con sus obligaciones a tiempo oportuno, debido a la mala gestión en la cobranza.

Las cuentas por cobrar son el derecho exigible de una empresa y un tercero a cobrar los pagos que surgen de sus propias transacciones, es decir, negocios de ventas

efectuados por la organización. Se presentan en el estado de situación financiera de los activos corrientes o no corrientes, según la fecha de su cobro (Herz, 2018, p. 14).

En otro trabajo presentado por “Comerciales S.A. INCOSERVI a fin de determinar su efecto sobre la liquidez. Esto con la finalidad de aplicar a tiempo las medidas correctivas necesarias, que permita contar con información suministrada por los estados financieros, garantizando que la misma sea clara, precisa y confiable para lograr las metas de la organización” (Contreras, 2017, p. 5), se logra dar a conocer que posee una gran cartera de clientes con cuentas vencidas debido a la mala gestión en el método de cobranza lo que conlleva a tomar medidas que disminuyan estos errores y poder darle a la empresa un giro a favor en la liquidez.

En esto se puede reconocer que la falta de liquidez en estas empresas ha afectado notablemente en su rendimiento económico, y en la mayoría de los casos se debe a que no poseen un buen sistema de cobranza, para los clientes que tienen obligaciones pendientes, esto es un punto fundamental para el buen funcionamiento de la organización el obtener ingresos de estas cuentas.

2.2 Marco Teórico Referencial

El marco teórico referencial se ha desarrollado de manera consecuente, en primer lugar, se definieron los conceptos más importantes acerca de las cuentas por cobrar, sus elementos, entre otros aspectos de gran relevancia, para pasar luego a la descripción teórica de la liquidez como un indicador financiero de esencial interés para el cumplimiento de los objetivos de la empresa.

Por su parte, Anchundia y Gutierrez, (2015) establecen lo siguiente:

El Banco Territorial fundado en 1886, en la ciudad de Guayaquil formando parte de un gran Grupo Empresarial, en el cual su actividad era prestar y financiar a los sectores

comerciales, sin embargo, las cuentas por cobrar cada vez han sido mayores y a su vez la presencia de posibles actos corruptivos llevó a cabo el cierre de este Banco.

Según BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, (2020) “Los problemas a la hora de recuperar las cuentas por cobrar y la caída en las ventas son las principales razones por las que el sector productivo sufre al momento de pagar sus créditos, según 2.284 encuestas realizadas”. Las pequeñas, medianas y grandes empresas se encuentran con esta problemática la cuales por su tipo de actividad como la de industria y de construcción son las más afectadas debido a que al no tener ingresos por sus cuentas por cobrar que se da por la falta de control en el método de cobranza, no poseen recursos inmediatos para cancelar obligaciones adquiridas como pago a proveedores, nómina de trabajadores y préstamos.

2.2.1. Cuentas por cobrar.

En el área de contabilidad se define como una disciplina que estudia todas las cuentas de la empresa y permite conocer su situación financiera. Esta es fundamental ya que ayuda a que la empresa funcione óptimamente y es necesaria para tener una buena visión de la organización.

Según (Vallado, 2013) manifiesta:

“Las cuentas por cobrar son derechos exigibles originados por ventas, prestación de servicios, otorgamiento de préstamos, o cualquier otro concepto análogo. Estas representan el Crédito que concede la empresa a sus clientes, sin más garantías que la promesa de pago en un plazo determinado. (p. 35)”

En vista de este concepto las cuentas por cobrar se entienden como un conjunto de derechos de cobro o créditos en favor de la entidad, el cual tiene su origen en la venta de bienes o servicios a terceros, y se deriva de la actividad principal de la empresa en este

caso DREAM S.A se dedica a la venta al por menor de equipo periférico computacional, lo que establece como un derecho a percibir en efectivo o por medio de especies. También se incluyen en este grupo los créditos concedidos al personal, activos por impuesto corriente y derechos de cobro con las Administraciones Públicas, así como los derechos de cobro sobre los accionistas, una vez reclamados y exigidos los dividendos pasivos.

La problemática se enfoca en esta cuenta principal ya que se encuentra en un periodo de mala gestión

2.2.2 Cuentas Incobrables

Las cuentas incobrables son aquellas que una empresa ya no puede recuperar luego de haber efectuado, por ejemplo, una venta a crédito. (Westreicher, 2020)

Al conceder un crédito las empresas asumen un riesgo financiero, ya que estos fueron concedidos con el fin de atraer más clientes, lo que conllevaría a que un futuro estas se conviertan en cuentas incobrables debidos a muchos factores, como la ausencia de políticas de créditos y planes eficaces de cobranza.

Bajo este concepto, para la empresa DREAM S.A le es primordial proteger su cartera, previendo las cuentas incobrables ya que esto forma parte de una porción del dinero que no se podrá recuperar para entidad y que se perderá. La cuenta incobrable permite establecer la cantidad de unidades monetarias que tendrá que provisionar como gasto en el activo corriente. En el siguiente gráfico se muestran algunos de los criterios sobre las cuentas incobrables que la mayoría de las empresas aplican.

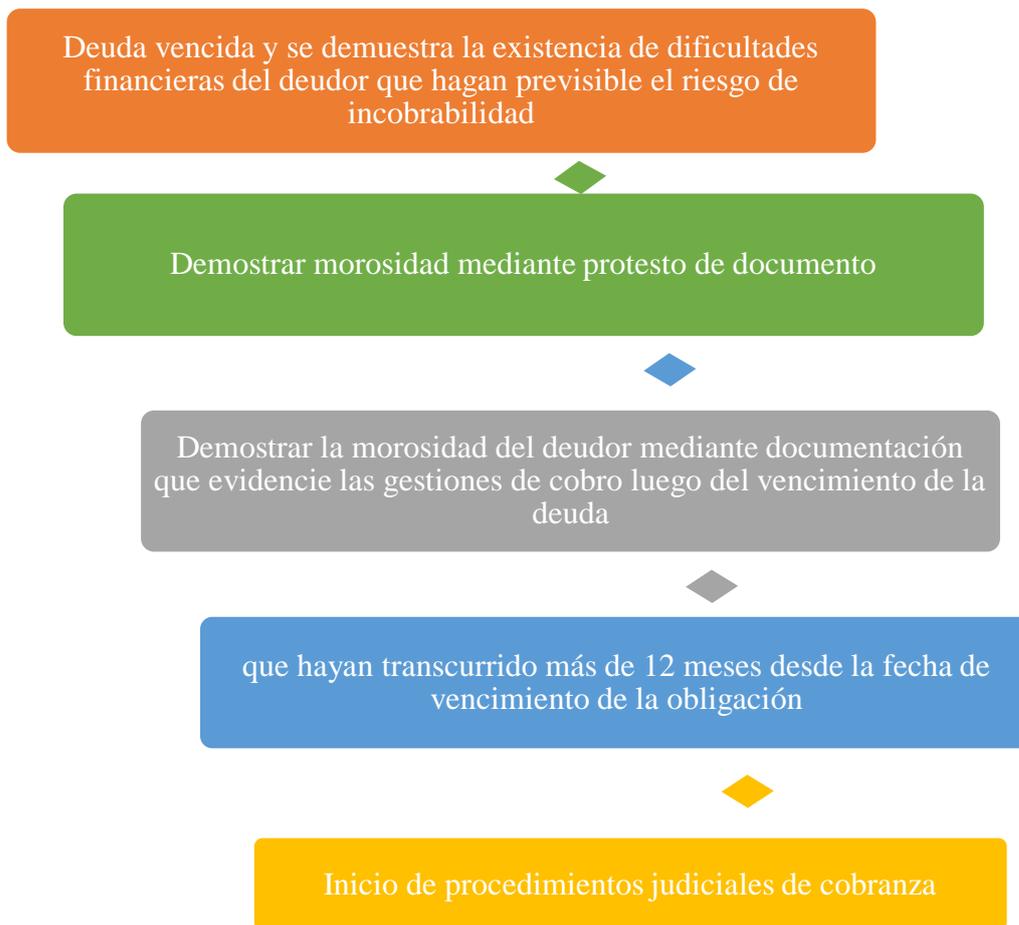


Figura 2 Cuentas incobrables

Fuente: Apuntes de contabilidad financiera, (2015)

2.2.3 Provisión de Cuentas Incobrables

Según en el informe presentado por (Baquerizo, 2021) “La provisión de cuentas incobrables es un mecanismo que permite mermar el impacto del gasto ante el riesgo de morosidad en las empresas mediante una reserva. Ante cualquier situación se deben tener estipuladas políticas de riguroso cobro para evitar cualquier demora en el pago”.

Con esto se queda establecido que la provisión es una salvaguardia contable que cuya función principal en la empresa es dar un soporte a las pérdidas futuras originadas por las cuentas incobrables. Luego e este concepto es necesario para la empresa DREAM S.A determine la provisión que tendrá que establecer por el gasto de las cuentas esto

dentro del marco legal puesto que existen límites, de los cuales las entidades no deben pasar para que este gasto sea considerado deducible de acuerdo a la normativa tributaria.

2.2.4 Políticas de Crédito

Las políticas de crédito son los lineamientos técnicos de los que dispone el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. Dicha política implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito. (Conexionesan, 2016). Para la compañía DREAM S.A esto es de importancia, debido que el análisis de las políticas que se atribuye al conceder de pago a sus clientes, se evidencio que depende del nivel de riesgo de que paguen o no su deuda. Lo que se lleva a determinar que la empresa debería tener una adecuada política de crédito para mejorar la gestión de cobranzas y no tener pérdidas o disminución de liquidez.

2.2.5 Clasificación de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se empiezan a clasificar al momento que la empresa realiza ventas, y a través de estas se conceden los créditos, estas a su vez son de naturaleza deudora, debido a que aumentan en el debe y disminuyen en el haber y su saldo representa el derecho de la empresa para ejecutar o recibir un cobro. (MARTÍNEZ & CELIS, 2015) afirma:

Todo crédito otorgado a terceros constituye en cartera y se recuperan mediante el cobro, se podrán clasificar en: cuentas por cobrar comerciales – terceros, cuentas por cobrar comerciales relacionadas, cuentas por cobrar diversas-terceros, cuentas por cobrar diversas-relacionadas, estimación de cuentas por cobrar dudosas. (P.189)

2.2.6 Políticas de crédito de la empresa DREAM. S.A

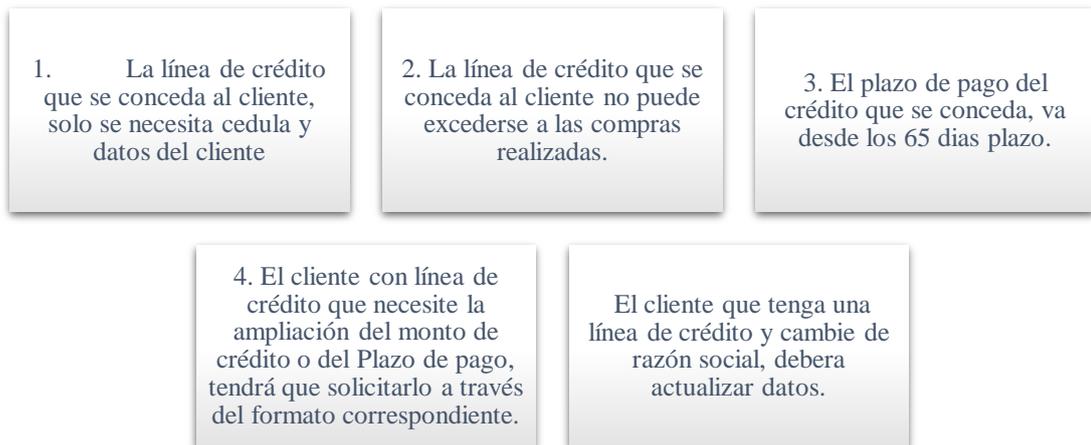


Figura 3. Políticas de crédito

fuelle: Empresa DREAM S.A

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

2.2.7 Políticas de Cobro.

Para (Álvarez, 2001, pág. 28), “una política es una guía clara hacia donde deben encaminarse todas las actividades de una misma clase, también es un lineamiento que permite tomar decisiones con respecto a situaciones rutinarias”. Son aplicables en la mayoría de los casos y sus excepciones solo serán autorizadas por alguien competente. Para tal efecto, las políticas maximizan el nivel de utilidades obtenido por la organización, puesto que evitan retrasos, errores, al igual que pérdida de tiempo durante la ejecución de actividades.

Las políticas de cobro deben contemplar los siguientes elementos:

- **Condiciones de venta:** Cuando la empresa hace sus ventas a crédito, se establecen las condiciones de venta en cuanto al crédito otorgado, que comprende: plazo, los porcentajes de descuento, fechas de pago, lugares donde efectuar los abonos a los créditos, tasas de interés, etc., y en cuanto a la entrega de las mercancías, características, garantías, usos, limitaciones, cuidados, etc. (Jacobra)

- **Plazos de cobro:** Para decidir en qué momento se inicia un proceso de cobranza con un cliente es necesario determinar cuándo y cómo se hará el primer esfuerzo de cobro, es decir, cuánto tiempo después de la fecha de vencimiento del crédito las cuentas morosas deben proceder a recuperarse. El intervalo de tiempo dependerá de lo que la empresa establezca, el cual puede ser una semana, 15 días o, en algunos casos, un periodo mayor. (Jacobra, s.f.)

2.2.8 Políticas de cobranza de la empresa DREAM S.A

Se otorga un plazo de cobro de hasta 65 días post venta y se registra en la cuenta individual del cliente

Se realizan llamadas y correos electrónicos de seguimiento a los clientes a partir del vencimiento del plazo establecido de pago

La empresa no tiene una tasa de interés para carteras vencidas

El único método de pago es en efectivo en el área de caja de la empresa

Solo el personal del área de cobranza tendrá acceso a la cartera vencida

Figura 4. Políticas de cobranza

Fuente: Empresa DREAM S.A

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

En el caso de la empresa DREAM S.A aplican estas condiciones al otorgar créditos, en las condiciones de la venta varía dependiendo de lo que el cliente adquiere, mientras que en los plazos de cobro se tiene establecido una escala de tiempo máximo de 30 días para cancelar, pero también existen casos especiales donde el periodo puede ser mayor o menor.

2.2.9 Importancia de las cuentas por cobrar

Tener un manejo adecuado de las cuentas por cobrar es importante para tener un flujo de efectivo que permita cumplir con las obligaciones financieras como el pago de sueldos, pago a proveedores, inversiones, créditos, etc. Otra ventaja es tener una cobranza controlada, tener un proceso de cobros a los clientes, evitando el riesgo de no cobranza por no tener conocimiento de las fechas de vencimiento, los límites de créditos que se pueden ofertar, si se puede seguir ofreciendo crédito a ciertos clientes entre otros.

Para alcanzar un mayor control de las cuentas por cobrar las herramientas tecnológicas son indispensables y un sistema de gestión ayuda a lograrlo. Desde la emisión de documentación como las facturas electrónicas para tener respaldo económico hasta generar los estados de cuenta de los clientes y los reportes de información financiera que ayude a la toma de decisiones de los altos mandos de la empresa.

2.2.10 Riesgo crediticio

Según dice Bessis, (2002) citado por Peña, (2002) el riesgo de crédito es el de las pérdidas que se podrían producir en el caso de que se produjese impago del prestatario o al deterioro de su calidad crediticia. Por tanto, tenemos que tener en cuenta la cantidad de dinero asociada al préstamo y la calidad del riesgo asociada a la probabilidad de impago o “default”, la tasa de recuperación y las garantías (si las hubiera) del préstamo.

Esto quiere decir que el riesgo crediticio es el riesgo de pérdida como efecto de que el emisor de la deuda y este no pueda realizar los pagos completos y de los intereses, por lo que la empresa deberá tener presente que la cantidad de dinero prestado y que existirá una probabilidad de no pago, por lo que la empresa deberá gestionar por medio del proceso de cobranza y si no se dan los pagos la empresa deberá asumir ese riesgo.

2.2.11 Liquidez

Según (Bernstein, 1999)“el análisis de la liquidez es el estudio de la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería y a la

escasez de esta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras.” En este principio este análisis la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, como la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos, lo que se conoce como tesorería. Este componente representa la capacidad de convertir los activos en tesorería para que la empresa funcione adecuadamente, pero en el caso de la empresa DREAM S.A presenta una problemática en escasez debido a la ineficiente aplicación de métodos de cobranza, por lo cual no tienen una capacidad para cumplir con sus obligaciones. La empresa ha bajado su rentabilidad en un 45% debido a la falta de liquidez que se genera por la morosidad de los clientes al momento de cancelar sus créditos, el departamento de cobranza realiza el seguimiento de cobranza mediante llamadas a los titulares de las cuentas, pero no existe un resultado positivo para esta problemática.

2.2.12 Indicadores de liquidez.

“Son los indicadores y medidas cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar una gran liquidez de efectivo”. Pacheco, (2016). Lo que quiere decir que si posee activos corrientes que se puedan transformar en efectivo de forma rápida en un momento solicitado.

2.2.13 Estados financieros

De acuerdo con el Marco Conceptual para la Información Financiera (IFRS, 2016) “los estados financieros para propósito general tienen la intención de informar a sus usuarios sobre el estado financiero de una entidad” (p. 6). Bajo este concepto se entiende que en los estados financieros comprenden el conjunto de todas las cuentas de la empresa y al final se emite un reporte este para conocer la situación financiera y en base a esto tomar decisiones.

2.2.14 Análisis horizontal

“Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro”. (Gomez, 2001), esto hace referencia a que es de primordial importancia ya que permite dar información de los cambios, actividades y los resultados que se han encontrado ya sean positivos o negativos, dándole prioridad a los que tienen mayores cambios, se considera que es un proceso dinámico debido a que se relacionan los aumentos o disminuciones entre las cuentas en diferentes tiempos, también en las cifras lo cual permite la toma de decisiones.

2.2.15 Análisis vertical

Es una técnica que se considera como una evaluación que no analiza los cambios ocurridos a través de un periodo de tiempo, ya que se aplica en estados financieros de un solo ejercicio, que son re expresados en forma porcentual con lo cual el análisis de la información financiera es más directo para su interpretación. Se utiliza también para evaluar la estructura de la inversión de una empresa es decir los activos, así como clasificar los pasivos, revelando la importancia relativa entre los accionistas y los distintos tipos de acreedores, en el financiamiento del activo total. También se utiliza para analizar la estructura interna de los costos y gastos.

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.

$$\text{Rotacion de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Marco Legal

2.3 Antecedentes

En esta investigación se tomó como referencia las siguientes referencias legales como base del análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa DREAM S.A.

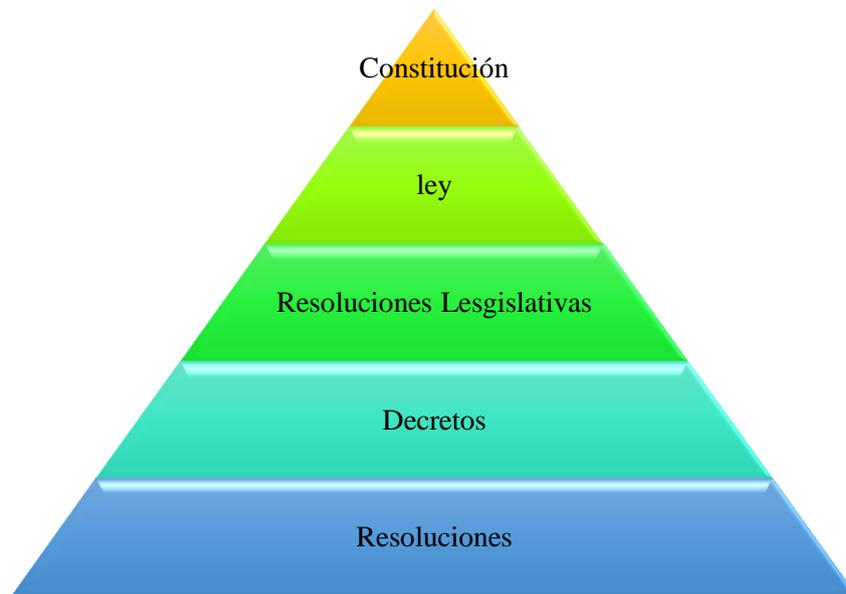


Figura 5. Marco Legal Pirámide
Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

En la pirámide de Kelsen se estipula el orden jerárquico de las leyes.

El artículo 425 de la (La Constitución del Ecuador), en cuanto se refiere a la supremacía de la Constitución, textualmente señala: “El orden jerárquico de aplicación de las normas será el siguiente: La Constitución; los tratados y convenios internacionales; las leyes orgánicas; las leyes ordinarias; las normas regionales y las ordenanzas distritales; los decretos y reglamentos; las ordenanzas; los acuerdos y las resoluciones; y los demás actos y decisiones de los poderes públicos.”

2.4 Código tributario.

Título II
DE LA OBLIGACIÓN TRIBUTARIA
Capítulo I
DISPOSICIONES GENERALES

(Art. 15)- Concepto. - Obligación tributaria es el vínculo jurídico personal, existente entre el Estado o las entidades acreedoras de tributos y los contribuyentes o responsables de aquellos, en virtud del cual debe satisfacerse una prestación en dinero, especies o servicios apreciables en dinero, al verificarse el hecho generador previsto por la ley.

(Art.16). - Hecho generador. - Se entiende por hecho generador al presupuesto establecido por la ley para configurar cada tributo.

(Art.17). - Calificación del hecho generador. - Cuando el hecho generador consista en un acto jurídico, se calificará conforme a su verdadera esencia y naturaleza jurídica, cualquiera que sea la forma elegida o la denominación utilizada por los interesados.

Cuando el hecho generador se delimite atendiendo a conceptos económicos, el criterio para calificarlos tendrá en cuenta las situaciones o relaciones económicas que efectivamente existan o se establezcan por los interesados, con independencia de las formas jurídicas que se utilicen. (p. 4).

2.4.1 Ley de Régimen Tributario Interno

Capítulo IV DEPURACIÓN DE LOS INGRESOS Sección Primera DE LAS DEDUCCIONES

Art. 10.- Deducciones. - En general, con el propósito de determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos e inversiones que se efectúen con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos. En particular se aplicarán las siguientes deducciones:

- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento.

No se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas. En el caso de recuperación de los créditos, a que se refiere este artículo, el ingreso obtenido por este concepto deberá ser contabilizado.

El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituyan las mencionadas provisiones.

Las provisiones serán deducibles hasta por el monto que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera establezca.

Para fines de la liquidación y determinación del impuesto a la renta, no serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados en el artículo 72 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, así como por los créditos vinculados concedidos por instituciones del sistema financiero a favor de terceros relacionados, directa o indirectamente, con la propiedad o administración de las mismas; y en general, tampoco serán deducibles las provisiones que se formen por créditos concedidos al margen de las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. (LORTI) (p. 34)

2.4.2 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Art. 28.- Gastos generales deducibles. - Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

2.4.3 Créditos incobrables.

Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo. (LORTI)

NIIF para Pymes – Sección 11

Según NIIF, para PYMES – Sección 11 (2015) señala lo siguiente:

Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros: Una entidad solo reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Medición inicial: Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, efectivamente, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo.

Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales, por ejemplo, proporcionando crédito sin interés a un comprador por la venta de bienes, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, por ejemplo, un préstamo sin interés o a una tasa de interés por debajo del mercado realizado a un empleado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial. Ejemplos de activos financieros:

Para bienes vendidos a un cliente a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo de esa entidad, que suele ser el precio de la factura. (pg. 63). Según lo establecido en esta norma se tomará en cuenta y registrarán en los estados financieros las cuentas

Según lo descrito en la norma, se considerarán y registrarán en los estados financieros las cuentas por cobrar que se hayan originado con la naturaleza del giro del negocio y cuando la entidad se convierte en parte del contrato.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación:

La investigación que se plantea es de tipo mixto; es decir, cualitativo y cuantitativo. Debido a que busca en primer momento describir las variables en estudio, al mismo tiempo establecer las causas de los eventos, sucesos o fenómenos que se estudian., así como determinar el tratamiento de las cuentas por cobrar con las normas contables. Este enfoque se ve reflejado en las entrevistas realizadas al contador y al jefe de cobranzas.

3.2 Alcance de la investigación:

La investigación que se plantea es de tipo descriptiva, ya que busca en primer momento describir las variables en estudio. Esto fue seleccionado al considerar la metodología que se empleó dentro del proyecto de estudio. La investigación fue utilizada al momento de detallar los principales hechos relacionados con las cuentas por cobrar de la empresa, identificando las principales características y los hechos generadores, así como sus principales debilidades.

3.3 población

Es el conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación, en este caso son los empleados de la organización.

La población estará representada por la empresa DREAM S.A. Las unidades de análisis estarán conformadas por 12 sujetos de las áreas administración, finanzas y contabilidad.

Tabla 1
Población

DEPARTAMENTOS	N° DE PERSONAS
Gerente general	1
Contador General	1
Dpto. Cobranza	5
Dpto. Financiero	5
Total	12

Presentación de la estructura poblacional de la empresa cobranza S.A

Fuente: DREAM S.A

Elaborado: Jaramillo, J. & Preciado A. (2023)

A continuación, se presenta como se encuentra departamentalizada la empresa con sus respectivas funciones:

Tabla 2
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA DREAM S.A

Nombre	Cargo	Función
Alexander Peña Orozco	Gerente general	Se encarga de la planificación, dirección, organización y control de todas las actividades del área administrativa de acuerdo a las funciones y responsabilidad asignadas, a las gestiones aprobadas y a las políticas de la empresa.
Javier Calle Guerrero	Contador General	Su principal responsabilidad es llevar

<p>Luisa Jiménez López</p>	<p>Jefe Financiero</p>	<p>un registro de todas las cuentas de la empresa y, de los pagos del personal y de reportar la información financiera de la empresa</p> <p>Preparar e idear políticas y normativas para el manejo de los activos financieros, para lograr un equilibrio entre la liquidez y rentabilidad de la empresa</p>
<p>Antonio España Flores</p>	<p>Jefe de Cobranza</p>	<p>Tener el control de las cuentas por cobrar y los pagos vencidos, localizar a los deudores y ponerse en contacto para la cancelación de la deuda y mantener el registro actualizado e informar cualquier novedad del cobro</p>

Presentación de la estructura organizacional de la empresa cobranza S.A.

Fuente: DREAM S.A

Elaborado: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

3.4 Muestra

La muestra estará representada por la Empresa DREAM S.A Las unidades de análisis estarán conformadas por 3 trabajadores en el área de finanzas que se encuentran distribuidos entre contabilidad, control de gestión, tesorería, créditos y cobranzas en el área operacional.

Tabla 3

Muestra de la Empresa DREAM S. A

DEPARTAMENTOS	N° DE PERSONAS
Gerente general	1
Contador General	1
Dpto. Cobranza	1
Total	3

Presentación de la muestra de la empresa DREAM S.A

Fuente: DREAM S.A

Elaborado: Jaramillo, J. & Preciado A. (2023)

3.5 Técnica e instrumentos para obtener los datos:

Para la presente investigación se implementó la siguiente técnica en la empresa para la recolección de datos.

Técnicas de investigación documental: Se recolecto información consultando páginas web, libros, revistas, y notas de autores relacionados a las cuentas por cobrar.

Entrevista: Se aplica esta técnica con el propósito de obtener diversas respuestas que permitan determinar la causa del problema establecido, como ayuda para aclarar dudas de aquellas interpretaciones erróneas que existieren dentro del proceso de análisis. Las siguientes preguntas presentadas en cuestionario de entrevista están dirigidas al Gerente y Contador de la empresa.

Tabla4

Entrevista al Gerente

CUESTIONARIO PARA ENTREVISTA

PRESENTACION: Esta entrevista tiene como propósito tener una descripción de la gestión de las cuentas por cobrar y tener una mejor visión de la administración de crédito y cobro de la empresa DREAM S.A los datos recopilados de esta entrevista serán utilizados con fines académicos

De antemano gracias a los colaboradores por brindarnos esta información.

1. ¿Cómo ha impactado las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa?

R: Como es de conocimiento, las cuentas por cobrar son la principal fuente de liquidez a corto plazo, debido a la deficiente gestión en el área de crédito y cobranza se puede dar por hecho una disminución considerable en la rentabilidad algo que ha provocado que la empresa no pueda cumplir con obligaciones correspondientes, sin embargo, se espera mejorar la estructura de las políticas, para poder aumentar nuestra liquidez.

2. ¿Cuáles son los lineamientos que se establecen para otorgar crédito?

R: Los clientes realizan pedidos de mercadería al por mayor, y dependiendo del monto de la mercadería vendida se establece una fecha máxima de pago, sin embargo, la empresa tiene la opción de negociar las fechas de pago con los clientes.

3. ¿Cómo se estructura la fase de cobranza de la empresa?

R: Se realiza una negociación de forma previa con respecto a los cobros ya sea de forma mensual, quincenal o trimestral y se informa al cliente vía correo electrónico y llamadas a los valores adeudados antes de la fecha de pago.

4. ¿Cuáles son las medidas que se emplean en el caso de cuentas incobrables o cartera vencida?

R: se realiza el envío de un correo electrónico al cliente, marcando la impuntualidad del pago, no obstante, la carencia de un sistema al área de créditos y cobranzas ocasiona

que no exista mayor disposición de medidas para gestionar la cartera de clientes en mora

5. ¿Cómo se realiza el registro de las cuentas por cobrar de la entidad?

R: Al momento de efectuar un crédito el contador y su asistente receiptan cada venta y lo registran de forma digital mediante plantillas de Excel. No cuenta con un sistema de gestión de crédito y cobranza

6. ¿Cómo se mide el riesgo de incobrabilidad de cuentas con morosidad?

R: La empresa no cuenta con una normativa interna con respecto al control de la incobrabilidad de los créditos otorgados, sin embargo, legalmente la empresa debe reconocer un 1% a razón de provisión de cuentas incobrables

7. ¿Cómo se realizar los procesos de políticas de cuentas por cobrar?

R: Se dispone de un manual interno con procedimientos y políticas a seguir el cual no ha sido de beneficio al momento de aplicarlo. No obstante, se estipulan medidas preventivas como las antes mencionadas que corresponden a llamadas y avisos por correo

8. ¿Cuáles son las medidas de control que existen para los procesos contables y de crédito?

Para los procesos contables las medidas de controles existentes son los informes financieros de cada periodo.

Con respecto al tema de control de crédito, estos son ofrecidos mediante una revisión de la plantilla de cartera de clientes para analizar a los deudores o si han existido retrasos en los plazos ya establecidos.

9. ¿Qué impacto tiene en la rentabilidad de la empresa el retraso o morosidad de pago de cuentas?

R: Afectaría de manera drástica a los ingresos de la empresa, ya que estos están representados por más de la mitad de los ingresos percibidos por la institución, y toma mucha más relevancia debido a que este es un mecanismo que se implementa para convencer al cliente.

10. ¿Aplican indicadores financieros para tener una visión general del rendimiento de las cuentas por cobrar?

R: Generalmente estos indicadores se fundamentan en los resultados de los estados financieros, por lo que la manera en que estos indicadores se llevan a cabo de una manera esporádica, es decir que la frecuencia con la cual se llevan a cabo es baja

Fuente: Empresa DREAM S. A

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

3.5.1 Análisis de resultados de la entrevista al Gerente

En referencia a la información obtenida por el gerente se tiene un amplio panorama sobre la situación de la empresa, la cual requiere cambios desde la estructura de sus políticas de otorgamiento de crédito y el manejo de la cobranza, también nos comentó que no considera cambiar al personal más bien capacitarlo para mejorar la gestión, establecer también nuevas alternativas para disminuir el valor que reside en las cuentas de cartera vencida que no han podido ser liquidadas por el cliente. Con esto se buscaría aumentar la rentabilidad de la empresa y disminuir los riesgos que conlleva las cuentas por cobrar. También nos comentó sobre que la empresa no cuenta con una normativa interna con respecto al control de la incobrabilidad de los créditos otorgados, sin embargo, legalmente la empresa debe reconocer un 1% a razón de provisión de cuentas incobrables.

Tabla 5
Entrevista al contador

CUESTIONARIO PARA ENTREVISTA	
<p>PRESENTACION: Esta entrevista tiene como propósito tener una descripción de la gestión de las cuentas por cobrar y tener una mejor visión de la administración de crédito y cobro de la empresa DREAM S.A los datos recopilados de esta entrevista serán utilizados con fines académicos</p> <p>De antemano gracias a los colaboradores por brindarnos esta información.</p>	
1. ¿Cómo ha influido las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa?	
R:	En relación al periodo del 2022 las cuentas por cobrar han aumentado y con ello debería haber aumentado el flujo de liquidez en la empresa lo cual no ha sido así, ya que se ha encontrado un aumento en la cartera de clientes vencida y no se ha podido gestionar una cobranza efectiva, al no existir un sistema de información para el gestionamiento de la cobranza hace que los procesos sean mas lentos.
2. ¿Cuál cree que es el motivo para que las cuentas por cobrar hayan incrementado?	
R:	La falta de un sistema de información que ayude a tomar decisiones, y una deficiente estructura de políticas de otorgamiento de crédito y cobro han impactado en el desarrollo de las cuentas por cobrar
3. ¿Cuál cree usted que es el principal motivo por el cual los clientes no paguen a tiempo sus obligaciones?	
R:	En la actualidad a las personas no les gusta darle prioridad a las cosas que deberían ser importantes, el adquirir un crédito es una obligación donde se debe cumplir responsablemente, pero lamentablemente a las personas les gusta estar en morosidad y sobre todo no les gusta que se les haga un seguimiento de la cobranza
4. ¿Por qué cree que es necesario reestructurar las políticas de otorgamiento de crédito y cobranza?	

R: Debido a la disminución de liquidez reflejada en los indicadores financieros de la empresa se puede dar por hecho que en algún punto de las políticas está el problema y desde una reestructuración se puede corregir y mejorar la situación.

5. ¿Qué propuesta consideraría aplicar para que las cuentas por cobrar no se incrementen en un porcentaje considerable?

R: Implementar un sistema óptimo de gestión de crédito y cobranza, capacitación constante al personal y mejor seguimiento a la cartera de clientes

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

Ficha de observación: “Son una serie de documentos completados por un observador, por lo general, un docente que permiten registrar por escrito todo lo que ha sucedido en un aula para usarlo como información valiosa en el momento de la evaluación.” (Díaz, 2021, pg. 1)

Mediante la ficha de observación se mide el cumplimiento de la empresa DREAM S.A. con respecto a un total de diez ítems relacionados a procesos de crédito, cobranza y registro contable de las cuentas, a continuación, se presenta el siguiente modelo, el cual fue aplicado al jefe del área de crédito y cobranza

Tabla 6
Ficha de observación jefe del área de crédito y cobranza

Ítems de la ficha de observación	verificación		Observación
	SI	NO	
¿Existen normas y procedimientos para efectuar créditos?	X		
¿Están establecidos los criterios para el	X		Sí, pero existen vacíos en las políticas

crédito y cobro a los deudores?		de otorgamiento de créditos lo cual es perjudicial para la empresa.
¿El documento que garantiza el cobro, está debidamente amparado por las leyes vigentes	X	
¿Los abonos o pagos parciales diferentes a los pactados son autorizados y controlados?		X
¿Cuenta con un sistema de provisión de cuentas incobrables?		X
¿Se efectúa análisis de cartera periódicamente para clasificar y crear provisión de cuentas incobrables?		X
¿Se encuentra definido el monto que como crédito puede concederse a cada cliente sin la aprobación expresa del sector de créditos	X	

¿Existe constancia física de los créditos otorgados?	X
¿Se estudian los antecedentes crediticios del cliente?	X
¿La empresa cuenta con un sistema de información que permita tomar decisiones adecuadas?	X

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

3.5.2 Análisis de resultados de la ficha de observación al jefe de cobranza

En la aplicación de la ficha de observación al jefe de cobranza de la empresa DREAM S.A permitió dejar varios datos relevantes sobre el proceso de control de la empresa en el área de crédito y cobranza, también se confirman ciertos elementos como la estructura organización para manejar estos procesos, que evidencia una falta de capacidad en el personal para generar una labor más eficaz.

Otro resultado que se puede evidenciar es la falta de control en la autorización de otorgamiento de crédito a los nuevos clientes lo que conlleva a una omisión de procesos y deficiente gestión interna, además se da el riesgo que al momento de la cobranza no se efectúe de manera correcta ya que al otorgar los créditos sin autorización con poca información crediticia alguna llevara atraer clientes morosos. La empresa al no contar con un sistema de provisión de cuentas incobrables, generará que no se dé un análisis de cartera vencida y no existirá una salvaguarda para cubrir el déficit de liquidez por la ausencia de estos valores de las cuentas por cobrar.

Por último, se da a conocer que la empresa no cuenta con un sistema de apoyo para la toma de decisión lo cual dificulta mucho el proceso de gestión de la cobranza.

Tabla 7
Razones de rentabilidad

Indicadores Técnicos	Fórmula	Técnicas / Instrumentos
1. ROA- Rentabilidad Neta del Activo – Rentabilidad Económica (RE) - (Du Pont)	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$	Información documental / Estados Financieros
2. Margen Bruto	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{ventas}}$	Información documental / Estados Financieros
3. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	Información documental / Estados Financieros
4. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	Información documental / Estados Financieros

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

Tabla 8
ROTACIONES Y CRONOLOGIAS (GESTION)

Indicadores Técnicos	Fórmula	Técnicas / instrumentos
1. Rotación de Cartera	$\text{Ventas} / \text{Cuentas y Documentos por Cobrar}$	Información documental / Estados Financieros
3. Rotación de Ventas	$\text{Ventas} / \text{Activo Total}$	Información documental / Estados Financieros
4. Período Medio de Cobranza	$(\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} * 365) / \text{Ventas}$	Información documental / Estados Financieros
5. Período Medio de Pago	$(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras}$	Información documental / Estados Financieros

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

3.6 Análisis Horizontal

Tabla 9

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA –ANALISIS HORIZONTAL DE LA EMPRESA DREAM S.A 2021-2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EMPRESA DREAM S.A				
	PERIODOS		ANALISIS HORIZONTAL	
	2021	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
<i>ACTIVO</i>				
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>				
<i>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</i>	4,400.00	3,569.00	-0.19	-18.89%
<i>CUENTAS POR COBRAR</i>	7,600.00	10,850.75	0.43	42.77%
<i>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)</i>	6,326.72	5,456.40	-0.14	-13.76%
<i>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)</i>	2,200.15	2,516.29	0.14	14.37%

<i>INVENTARIO</i>	275,088.49	238,150.60	-0.13	-13.43%
<i>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</i>	295,615.36	260,543.04	-0.12	-11.86%
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>				
<i>TERRENO</i>	122,557.20	122,557.20	-	0.00%
<i>VEHÍCULO</i>	29,455.38	29,455.38	-	0.00%
<i>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</i>	152,012.58	152,012.58	-	0.00%
<i>TOTAL ACTIVO</i>	447,627.94	412,555.62	-0.08	-7.84%
<i>PASIVO</i>				
<i>PASIVO CORRIENTE</i>				
<i>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR</i>	2,405.83	9,005.19	2.74	274.31%
<i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i>	2,405.83	9,005.19	2.74	274.31%
<i>PASIVO NO CORRIENTE</i>				
<i>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO</i>	275,562.33	265,580.50	-0.04	-3.62%

<i>CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P</i>	110,580.79	102,450.35	-0.07	-7.35%
<i>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</i>	386,143.12	368,030.85	-0.05	-4.69%
<i>TOTAL PASIVO</i>	388,548.95	377,036.04	-0.03	-2.96%
<i>PATRIMONIO</i>				
<i>CAPITAL</i>	800.00	800.00	-	0.00%
<i>UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</i>	42,240.15	16,038.84	-0.62	-62.03%
<i>UTILIDAD DEL EJERCICIO</i>	16,038.84	18,680.74	0.16	16.47%
<i>TOTAL DEL PATRIMONIO</i>	59,078.99	35,519.58	-0.40	-39.88%
<i>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</i>	447,627.94	412,555.62		

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

Tabla 10**ESTADO DE RESULTADO -ANALISIS HORIZONTAL DE LA EMPRESA DREAM S.A 2021-2022.**

<i>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</i>				
<i>EMPRESA DREAM S. A</i>				
	PERIODOS		ANALISIS HORIZONTAL	
	2022	2021	absoluta	porcentual
<i>Ventas 12%</i>	\$141,862.26	\$68,881.80	1.06	1.06%
<i>COSTO DE VENTA</i>	\$35,982.26	\$13,062.15	1.75	1.75%
<i>Ventas Total</i>	\$105,880.00	\$55,819.65	0.90	0.90%
<i>Compras Locales 12 %</i>	\$35,717.82	\$2,551.93	13.00	13.00%
<i>Compras Local 0%</i>	\$545.90		0	0.00%
			-	0.00%
TOTAL COMPRAS	\$36,263.72	\$2,551.93	13.21	13.21%
<i>UTILIDAD</i>	<i>\$69,616.28</i>	<i>\$53,267.72</i>	0.31	0.31%

<i>GASTOS SUELDOS</i>	\$7,104.03	\$1,736.00	3.09	3.09%
<i>APORTES IESS</i>	\$863.14	\$210.92	3.09	3.09%
<i>DECIMO TERCER SUELDO</i>	\$592.00	\$144.67	3.09	3.09%
<i>DECIMO CUARTO</i>	\$578.47	\$137.77	3.20	3.20%
<i>VACACIONES</i>	\$296.00	\$72.33	3.09	3.09%
<i>FONDOS DE RESERVA</i>	\$148.00	\$ -	-	0.00%
<i>TOTAL OTROS GASTOS</i>	\$9,581.65	\$2,301.69	3.16	3.16%
<i>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION</i>	\$60,034.63	\$50,966.03	0.18	0.18%
<i>15% PART. TRABAJADORES</i>	\$9,005.19	\$7,644.90	0.18	0.18%
<i>UTILIDAD DESPUES PARTICIPACION TRABAJADORES</i>	\$51,029.44	\$43,321.13	0.18	0.18%
<i>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</i>	\$51,029.44	\$43,321.13	0.18	0.18%
<i>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</i>	\$1,780.09	\$1,028.44	0.73	0.73%
<i>RETENCIONES</i>	\$1,583.73	\$1,211.24	0.31	0.31%

<i>IMPUESTO X PAGAR</i>	\$196.36	\$-182.80	-2.07	-2.07%
<i>UTILIDAD NETA</i>	\$50,833.08	\$43,321.13	0.17	0.17%

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

3.6.1 Resultado de análisis horizontal

Al realizar el análisis horizontal al estado de situación financiera de la empresa DREAM S.A se puede observar que con respecto a las cuentas por cobrar en el año 2022 ascendieron a 10,850.75, en comparación con el año 2021 que fue 7600, lo que demuestra que hubo un aumento del 42.77% , lo que indica que los ingresos netos de la empresa no se ven reflejados en su totalidad, ya que en el año 2021 el efectivo y equivalente del efectivo fue de 4,400.00, mientras que en el año 2022 fue de 3,569.00, dando una variación porcentual de 18.89% , lo que muestra que la totalidad de los ingresos percibidos durante el año 2022 están mayor mente representados por obligaciones por cobrar a clientes. Lo cual indica que la situación económica de la empresa se encuentra en un punto intermedio, debido a que las ventas reportadas en el ejercicio fiscal del año 2021 ascendieron a una cantidad de \$68,881.80 mientras que en el año 2022 fueron de \$ 141,862.26, lo cual demuestra que las ventas fueron mayores por un valor de 72980.46, reflejando un aumento en las ventas de \$72,980.46 lo cual porcentualmente reflejaría un valor porcentual de 1.06%, lo cual es un buen indicador

3.7 Análisis vertical

Tabla 11

Estado de Situación financiera análisis vertical año 2021-2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
EMPRESA DREAM S.A				
	PERIODOS		ANALISIS VERTICAL	
	2021	2022	AÑO 2021	AÑO 2022
<i>ACTIVO</i>				
<i>ACTIVO CORRIENTE</i>				
<i>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</i>	4,400.00	3,569.00	0.98%	0.87%

<i>CUENTAS POR COBRAR</i>	7,600.00	10,850.75	1.70%	2.63%
<i>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)</i>	6,326.72	5,456.40	1.41%	1.32%
<i>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)</i>	2,200.15	2,516.29	0.49%	0.61%
<i>INVENTARIO</i>	275,088.49	238,150.60	61.45%	57.73%
<i>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</i>	295,615.36	260,543.04	66.04%	63.15%
<i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>			0.00%	0.00%
<i>TERRENO</i>	122,557.20	122,557.20	27.38%	29.71%
<i>VEHÍCULO</i>	29,455.38	29,455.38	6.58%	7.14%
<i>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</i>	152,012.58	152,012.58	33.96%	36.85%
<i>TOTAL ACTIVO</i>	447,627.94	412,555.62	100.00%	100.00%
<i>PASIVO</i>			0.00%	0.00%

<i>PASIVO CORRIENTE</i>			0.00%	0.00%
<i>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR</i>	2,405.83	9,005.19	0.54%	2.18%
<i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i>	2,405.83	9,005.19	0.54%	2.18%
<i>PASIVO NO CORRIENTE</i>			0.00%	0.00%
<i>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO</i>	275,562.33	265,580.50	61.56%	64.37%
<i>CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P</i>	110,580.79	102,450.35	24.70%	24.83%
<i>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</i>	386,143.12	368,030.85	86.26%	89.21%
<i>TOTAL PASIVO</i>	388,548.95	377,036.04	86.80%	91.39%
<i>PATRIMONIO</i>			0.00%	0.00%

<i>CAPITAL</i>	800	800	0.18%	0.19%
<i>UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</i>	42,240.15	16,038.84	9.44%	3.89%
<i>UTILIDAD DEL EJERCICIO</i>	16,038.84	18,680.74	3.58%	4.53%
<i>TOTAL DEL PATRIMONIO</i>	59,078.99	35,519.58	13.20%	8.61%
<i>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</i>	447,627.94	412,555.62	100.00%	100.00%

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

Tabla 12

Estado de resultado integral método Vertical año 2021-2022

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**DREAM S. A**

	PERIODOS		ANALISIS VERTICAL	
	2022	2021	2022	2021
<i>Ventas 12%</i>	\$ 141,862.26	\$68,881.80	100%	100%
COSTO DE VENTA	\$ 35,982.26	\$13,062.15	25.36%	18.96%
<i>Ventas Total</i>	\$ 105,880.00	\$55,819.65	74.64%	81.04%
<i>Compras Locales 12</i>	\$ 35,717.82	\$ 2,551.93	25.18%	3.70%
<i>%</i>				
<i>Compras Local 0%</i>	\$ 545.90		0.38%	0.00%
			0.00%	0.00%
TOTAL COMPRAS	\$ 36,263.72	\$ 2,551.93	25.56%	3.70%
UTILIDAD	\$ 69,616.28	\$ 53,267.72	49.07%	77.33%
GASTOS SUELDOS	\$ 7,104.03	\$ 1,736.00	5.01%	2.52%
<i>APORTES IESS</i>	\$ 863.14	\$ 210.92	0.61%	0.31%
<i>DECIMO TERCER</i>	\$ 592.00	\$ 144.67	0.42%	0.21%
SUELDO				
<i>DECIMO CUARTO</i>	\$ 578.47	\$ 137.77	0.41%	0.20%
<i>VACACIONES</i>	\$ 296.00	\$ 72.33	0.21%	0.11%
<i>FONDOS DE</i>	\$ 148.00	\$ -	0.10%	0.00%
RESERVA				

<i>TOTAL OTROS GASTOS</i>	\$ 9,581.65	\$ 2,301.69	6.75%	3.34%
<i>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION</i>	\$ 60,034.63	\$ 50,966.03	42.32%	73.99%
<i>15% PART. TRABAJADORES</i>	\$ 9,005.19	\$ 7,644.90	6.35%	11.10%
<i>UTILIDAD DESPUES PARTICIPACION TRABAJADORES</i>	\$ 51,029.44	\$ 43,321.13	35.97%	62.89%
<i>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</i>	\$ 51,029.44	\$ 43,321.13	35.97%	62.89%
<i>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</i>	\$ 1,780.09	\$ 1,028.44	1.25%	1.49%
<i>RETENCIONES</i>	\$ 1,583.73	\$ 1,211.24	1.12%	1.76%
<i>IMPUESTO X PAGAR</i>	\$ 196.36	\$ -182.80	0.14%	-0.27%
<i>UTILIDAD NETA</i>	\$ 50,833.08	\$ 43,321.13	35.83%	62.89%

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

3.7.1 Resultado de Análisis Vertical

Al realizar el análisis vertical al Estado de situación financiera de la empresa DREAM S.A se aprecia que con respecto a las cuentas por cobrar tuvieron un aumento en el año 2022 siendo este representado por el valor de 10,850.75, que está representado por un 2.63% del activo total de la empresa, teniendo un aumento del 0.93% en comparación con el año 2021 que fue de 1.70, con respecto al inventario de la compañía, se reportó un inventario final de \$260,543.04 que representa 57.73% , que en comparación con el año 2021 que fue de 61.45% del activo fijo de ese año, lo cual representa que la empresa tuvo un mayor movimiento en sus mercaderías en el año 2022. Con respecto al estado de Resultados integral, se puede apreciar que en el año 2021 los costos de venta reflejan una participación 18.96% en relación a las ventas lo que demuestra una baja rendición de proporcionalidad en relación a estos, sin embargo, en el año 2022, hubo un cambio que provoco que el costo de venta ascienda a una cifra de 25.36%, ocasionando que este porcentaje tenga una mayor participación en la utilidad de la empresa, por otro punto al analizar las ventas en el año 2022 se reportaron \$ 141,862.26, lo cual radica en una cantidad mayor al año 2021 que fue de \$68,881.80 . Esto demuestra que ante un corto periodo de tiempo el margen entre costos e ingresos, Resultan proporcional a la utilidad de la empresa, lo cual demuestra que al darse un atraso en el pago por parte de cliente este afectaría directamente a la rentabilidad del periodo, además que resultado un dato importante si la empresa desea tener mayores ingresos a futuros, puesto que la relación entre ingresos y costos de ventas resulta ser muy importante al momento de obtener una utilidad bruta antes de impuestos, ocasionando que no se puedan obtener los ingresos esperados en el periodo contable que se reporto

3.8 Análisis de Ratios Financieros

Razón Corriente

RAZÓN CORRIENTE

ACTIVO CORRIENTE

PASIVO CORRIENTE

Tabla 13

Razón corriente

AÑO 2021	AÑO 2022
(295615.36) / 2405.83	260543.04 / 9005.19
122.87	28.93

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

ANÁLISIS

Este indicador financiero nos permite indicar que proporción de deudas a corto plazo son cubiertas por el activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas, por lo que al analizar la razón corriente de la empresa DREAM S.A en los años 2021 se puede apreciar que en el año 2021 la empresa por cada dólar que la empresa posee en el activo corriente, esta tiene la capacidad de afrontar \$122.87 sus deudas en el pasivo corriente a corto plazo, por lo que en el año 2021 su capacidad afrontar sus deudas al corto plazo es alta, sin embargo en el año 2022 esta razón corriente tuvo un declive, dando como resultado un valor de 28.93, esto se da a entender que la capacidad de la empresa para afrontar sus deudas a corto plazo será de 28.93 dólares, razón que resulta a considerar debido a que si este declive se sigue repitiendo en los ejercicios fiscales futuros provocara que llegue hasta el punto donde la empresa no pueda afrontar dichas obligaciones al corto plazo.

Prueba Ácida

Prueba Ácida

ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO

PASIVO CORRIENTE

Tabla 14

Prueba Acida 2021-2022

AÑO 2021	AÑO 2022
(68881.8) /447627.94	(260543.04-238150.6) /9005.19
8.53	2.49

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

Al realizar el análisis de prueba acida en la empresa DREAM S.A, se pudo apreciar que en relación al año 2021 este valor tuvo una cifra de 8.53, lo que se puede entender como que por cada dólar que la empresa posee en sus obligaciones a corto plazo, tiene \$8.53 dólares que lo respalda en sus activos corriente considerando sus activos más líquidos, exceptuando los inventarios, mientras que en el ejercicio contable del año 2022 este valor fue de 2.49, dando como resultado que se redujera e en un 6.04, este valor resulta preocupante para la empresa puesto que da a entender que la empresa tiene su mayor inversión en los inventarios que maneja, afectando a su disponibilidad de efectivo, y la forma que esta puede cubrir con sus obligaciones al corto plazo. Con respecto a la variación de 6.04 de los años 2021 y 2022, este resultado demuestra que la empresa es \$6.04 dólares menos capaz de cubrir con sus obligaciones con proveedores al corto plazo.

ROA – Rentabilidad Neta del Activo – Rentabilidad Económica (RE) – (DU PONT)

$$\text{ROA: (Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)}$$

Tabla 15
ROA Año 2021 - 2022

AÑO 2021	AÑO 2022
(43321.13/68881.8) *(68881.8/447627.94)	(50833.08/141862.26) *(141862.26/412555.62)
9.68%	12%

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

Según el análisis ROA se puede apreciar que existió un aumento en la rentabilidad neta del activo debido a que en el año 2021 este representaba un valor de 9.68% o \$ 0.098 en cambio en el año 2022 este valor representó una cantidad de 12% o \$ 0.012 centavos de dólar, lo que indica que existió un aumento, esto quiere decir que por cada unidad monetaria en el activo de la empresa en el año 2022 obtuvo una utilidad mayor en el año 2022, representando un aumento de 2.32% o \$ 0.0232 en comparación con el año 2021, por lo que la empresa ha realizado una buena gestión en la operación durante el periodo, por lo que esta reproduciendo una adecuada retribución para la empresa.

Margen Bruto

$$\text{MARGEN BRUTO: } \frac{\text{VENTAS - COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS}}$$

Tabla 16

Margen Bruto año 2021 -2022

AÑO 2021	AÑO 2022
$(68881.8-13062.15) / (68881.8)$	$(141862.26-35982.26) / (141862.26)$
81%	75%

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

Este factor de indica que por cada unidad monetaria en las ventas que obtuvo la empresa en los años 2021 y 2022 obtuvo una utilidad bruta del 81% o \$ 0.81 para el año 2021 y para el año 2022 fue de 75% o \$ 0.75 por cada centavo dólar vendido. Este factor de proporcionalidad o participación demuestra que en el año 2022 aunque las ventas resultaron ser mayores existe un factor a tomar en cuenta que es en el costo de venta, esto es un punto a considerar, pues demuestra que si las ventas son mayores, y no se ha tenido un control en los costos de ventas estos reducirán la utilidad bruta o ganancia antes de gastos e impuestos que la empresa tenga en el periodo contable reportado y al final reportando que los ingresos que se planearon para el ejercicio fiscal muchas veces no sea el esperado

Rentabilidad Neta de ventas (Margen neto)

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto):} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

Tabla 17

Rentabilidad neta de ventas

AÑO 2021	AÑO 2022
(43321.13) /68881.8	(50833.08) /141862.26
63%	36%

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

La rentabilidad neta que tuvo la empresa en razón a las ventas fue de un 63% o 0.63 representa por el año 2021 y en el año 2022 tuvo la cifra de 36% o 0.36 centavos por cada dólar vendido, este indicado demuestra que los esfuerzos hechos en la operación durante el periodo contable no se estuvieron produciendo de una manera adecuada afectando directamente a la rentabilidad de la empresa ocasionando que dicha utilidad se viera reducida en un 27% o en 0.27 centavos de dólar. Lo que se atribuye mayormente a los gastos incurridos en el transcurso del periodo, estos ocasionaron que la utilidad se viera mermada y haya sido menor al periodo contable pasado

Rentabilidad operacional del patrimonio

Rentabilidad Operacional del
Patrimonio:

UTILIDAD OPERACIONAL

PATRIMONIO

Tabla 18
Rentabilidad operacional del patrimonio

AÑO 2021	AÑO 2022
(43321.13) /68881.8	(50833.08) /141862.26
86%	169%

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

ANÁLISIS

Analizando la rentabilidad operacional del patrimonio se puede apreciar que en el año 2021 el patrimonio tuvo un rendimiento del 86% o \$ 0.86 en cuestión de las ventas, sin embargo, en el año 2022 esta cantidad se vio incrementada dando como resultado una rentabilidad del patrimonio del 169%, lo que indica un aumento gran aumento de este ratio, esto mayormente hace referencia a que en el año 2022 las ventas fueron muchos mayores, lo que ocasiono que la rentabilidad del patrimonio aumente, en un 169% o \$ 1.69 sobre cada dólar del patrimonio, es decir, se mide la capacidad de la empresa para generar una utilidad operacional para el propietario de la empresa

Rotación de cartera

ROTACION DE CARTERA:
$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{Cuentas por Cobrar} + \text{Documentos por cobrar}}$$

Tabla 19
Rotación de Cartera

AÑO 2021	AÑO 2022
(43321.13) /68881.8	(50833.08) /141862.26
0.63	0.36

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

Al analizar la rotación de cartera en los años 2021 y 2022 se puede apreciar que en el año 2021 tuvo una rotación optima de cartera reflejando que las ventas tengan un valor de 0.63 en relación a la cuentas y documentos por cobrar, sin embargo en el año 2022 este valor se vio superado dando como resultado una cantidad de 0.36 Esto significa que la situación de la empresa con respecto a la rotación de la cartera es óptima Cuentas y Documentos por Cobrar provenientes de la Cartera de Clientes tienen un promedio de rotación al año, es decir la empresa en el año 2022 ha recuperado un 13.07 veces los créditos que se generaron por las ventas realizadas en el año 2022.

Rotación de ventas

ROTACION DE VENTAS

VENTAS

ACTIVO TOTAL

Tabla 20
Rotación de ventas

AÑO 2021	AÑO 2022
(68881.8) /447627.94	(50833.08) /141862.26
0.15	0.34

Elaborado por: Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)

ANÁLISIS

Al analizar la rotación de ventas de la empresa DREAM S.A, se puede apreciar que la compañía en el año 2021 vendió 0.15 veces en referencia al activo total reportado en ese año, sin embargo en el año 2022 dicha rotación de ventas se vio aumentada a 0.34 veces en referencia al activo de dicho año. Esto quiere decir que la empresa tuvo un aumento en la rotación de ventas de 0.19 veces, lo que implica que por cada dólar en el activo total puede vendió 0.19 mas que el año anterior, por lo que demuestra que la administración de la empresa ha sido efectuada de buena manera con respecto al manejo de sus activos totales.

Periodo medio de cobranza

$$\text{Período medio de cobranzas:} \quad \frac{\text{(Cuentas y documentos por cobrar * 365)}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 21
Periodo Medio de cobranza

AÑO 2021	AÑO 2022
(7600*365) /68881.8	(10850.75*365) /141862.26

40.27

27.92

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

Al proceder a realizar el análisis del periodo medio de cobranza se pudo apreciar que en relación al año 2021 las cuentas y documentos por cobrar están circulando en un promedio de 40.27 días mientras que en el año 2022 este valor represento un promedio de 27.92, resultando ser menor que el año anterior, reduciéndose en un promedio de 12.35 días, lo que da a entender que el periodo de cobranza se vio reducido afectando directamente a la rentabilidad de la empresa ya que las cuentas por cobrar en el año 2022 se vio optimizada por 12.35 días

Periodo promedio de pago

PERIODO MEDIO DE PAGO $\frac{\text{(Cuentas y Documentos por Pagar * 365)}}{\text{COMPRAS}}$

Tabla 22

Periodo promedio de pago

AÑO 2021	AÑO 2022
$(386143.12) / 2551.93$	$(368030.85) / 36263.72$
151.31	10.15

Elaborado por: *Jaramillo, J. & Preciado, A. (2023)*

ANÁLISIS

Este indicador nos permite apreciar que las cuentas y documentos por pagar durante los ejercicios contables reportados en el presente trabajo se están cancelando cada 151.31

días en el año 2021 lo que indica que los pagos realizados a los proveedores son altamente eficientes en trabajar con recursos ajenos a la empresa, mientras que en el año 2022 este valor se vio reducido a 10.15 días, bajando 141.16 días ocasionando que los recursos ajenos de la empresa dejen de ser eficientes a como eran en el ejercicio económico anterior.

INFORME TECNICO

Título

Análisis de Cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa DREAM S.A

Objetivo

Identificar la influencia que tiene las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa DREAM S.A

Justificación

En esta investigación se tiene como finalidad conocer la gestión de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa DREAM S.A, los problemas que impiden que los procesos de las cuentas por cobrar sean efectuados de manera eficaz y que provocan una afectación económica a la empresa, para una vez encontrado el problema se proceda a buscar una solución mediante alternativas como un aporte que otorguen beneficios para el desarrollo como empresa

Exposición de los hechos

Mediante entrevista al gerente y Contador de la empresa y una guía de observación al jefe de cobranza se pudo obtener información que revela las causas que ha provocado que la empresa tenga problemas de liquidez, desde la morosidad de los clientes, hasta la falta de una gestión correcta al momento de dar seguimiento a los créditos otorgados, así mismo existe una falta de conocimientos en el manejo del área, se evidencio que la falta de un sistema de apoyo seria de mucha ayuda para el manejo de la información.

Análisis de lo actuado

Por medio de un informe técnico se da a conocer las deficiencias encontradas y se da las recomendaciones que ayudarían a disminuir las problemáticas a su vez la empresa puede tomar acciones rápidas para no seguir teniendo una baja rentabilidad y aumento de la cartera vencida.

Conclusión del Informe técnico

Se determinó la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa en donde estas juegan un papel importante en la situación económica de la empresa debido a que son su fuente de flujo de efectivo y el que exista una deficiencia en los controles de cobranza y el otorgamiento de créditos sin información suficiente lo que provoca una pérdida, la cual no puede ser asumida por la empresa y que con el tiempo conllevara a que esta no pueda cubrir con sus propias obligaciones.

Recomendación del informe técnico

Las políticas de otorgación de crédito y de cobranza son muy necesarias para las empresas, sobre todo si ocurre un impacto donde perjudica a las empresas y su crecimiento económico. Por lo tanto, es importante emplear un adecuado manual de cobros en la cual este deberá tener en cuenta cualquier tipo de situación donde la empresa deberá asumir estos costos. Así mismo debería la empresa aplicar capacitaciones al menos una vez al mes, realizar una gestión de cobranza que sea útil al momento de dirigirse a la cartera de clientes. Establecer de forma específica todos los puntos que se deben practicar teniendo en cuenta la deficiente gestión aplicada en el año 2022, también informar a la gerencia que la ausencia de un sistema eficaz de gestión financiera perjudica a la empresa en el caso de tener una información poco verídica.

CONCLUSIONES

En la siguiente investigación realizada en la empresa DREAM S.A ubicada en la ciudad de Guayaquil, calle Rumi chaca y 9 de octubre sector Centro el tema “cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa DREAM S.A” se pudo obtener las siguientes conclusiones:

- En el mercado las empresas que otorgan créditos son propensas a tener una economía inestable debido a los riesgos que asume como empresas, tener un plan de respaldo como una cuenta de provisión de las cuentas incobrables de los clientes.
- La empresa presenta una deficiente gestión e cobranza en relación a la cartera vencida, lo que genera un problema flujo de dinero que afecta al cumplimiento de obligaciones de la empresa
- Las políticas de crédito y cobranza se encuentran deficientemente estructuradas lo que conlleva a muchos vacíos y riesgos asumidos por la empresa
- No se han tomado medidas correctivas ante este problema, lo cual sigue afectando la situación económica, mientras que los estados financieros reportados se encuentran desactualizados.
- Las cuentas por cobrar de la empresa se recuperan cada 65 días en el año 2022 lo cual excede el plazo de recuperación de 30 a 60 días.
- La empresa no cuenta con un sistema de apoyo de información que le permita tomar decisiones más eficaces.
- No cuentan con un personal que sea capacitado constantemente en el área de procesos de cobranzas.

RECOMENDACIONES

Una vez detallado los elementos de esta investigación se procede a realizar las siguientes sugerencias:

- Gestionar una cuenta de provisión para cuentas incobrables para asumir el riesgo de no pago en los créditos otorgados.
- Iniciar un proceso de actualización de información de los clientes, con el propósito de verificar si existe una capacidad de pago que permita la empresa medir si podrá cumplir con las obligaciones adquiridas.
- Reestructurar las políticas de crédito a los clientes con el fin de reducir los riesgos de incobrabilidad de las cuentas de la empresa.
- Analizar la situación financiera de la empresa por medio de los indicadores financieros para poder tener una comparabilidad de las cuentas y los procesos efectuados.
- Realizar un proceso de capacitación periódico para el personal que maneja la gestión de cobranza.
- Solicitar a los altos mando la implementación de un sistema de información para el manejo oportuno de las cuentas por cobrar.
- Elaborar un plan para la recuperación de la cartera vencida con el propósito de recuperar el flujo de efectivo que ingresa a las cuentas de la empresa DREAM S.A.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, M. (2001). Manual para Elaborar Manuales de Políticas y Procedimientos. Obtenido de <http://ojs.urbe.edu/index.php/coeptum/article/view/1660/3843>
- Anchundia Y Gutierrez. (2015). *Caso Banco Territorial. Ecuador.* doi:dspace.udla.edu.ec
- Art. 15. (s.f.). *CODIGO TRIBUTARIO.* Obtenido de file:///C:/Users/USER/Downloads/C_DIGO%20TRIBUTARIO%20-%20Tributario%20967.pdf
- Art.16. (s.f.). *CODIGO TRIBURARIO.* Obtenido de file:///C:/Users/USER/Downloads/C_DIGO%20TRIBUTARIO%20-%20Tributario%20967.pdf
- Art.17. (s.f.). *CODIGO TRIBUTARIO.* Obtenido de file:///C:/Users/USER/Downloads/C_DIGO%20TRIBUTARIO%20-%20Tributario%20967.pdf
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (2020). *El 31% de las empresas ha tenido dificultades para pagar créditos.* Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/empresas-creditos-dificultades-pago-pandemia-ecuador/>
- Baquerizo. (2021). *UPSE.* Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5825/1/UPSE-TCA-2021-0038.pdf>
- Bernstein. (1999). doi:dspace.uazuay.edu.ec
- Bessis, J. (2002). *Risk Management in Banking.* Wiley.
- Conexionesan.* (2016). Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera#:~:text=Las%20pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9dito%20son,y%20las%20condiciones%20de%20cr%C3%A9dito.>

- Contreras. (2017). “*CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ*”. Guayaquil. doi:repositorio.ulvr.edu.ec
- Diaz, M. (2021). *Codimg*. Obtenido de <https://www.codimg.com/education/blog/es/fichas-observacion-clase#:~:text=Las%20fichas%20de%20observaci%C3%B3n%20son,que%20el%20videoan%C3%A1lisis%20puede%20solventar.>
- Garcia, L. (2017). *Eumed.net*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Gomez, G. (2001). *Gestio Polis*. Recuperado el 2022, de <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%2016/analisisfinanciero.htm>
- Herz. (2018). Las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez. doi:<https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/3194>
- Herz, J. (2015). *Apuntes de contabilidad financiera*. Obtenido de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622966/Apuntes+de+contabilidad+financiera+%5BCap%C3%ADtulo+I%5D.pdf?sequence=1>
- Jacobra. (s.f.). *Jacobra*. Obtenido de <https://www.jacobra.com.py/post/qu%C3%A9-son-las-pol%C3%ADticas-de-cobranza-de-una-empresa>
- La Constitución del Ecuador. (s.f.). *Normativa de la constitucion*. Obtenido de <https://www.cijc.org/es/conferencias/2014-SantoDomingo/Respuestas%20al%20Cuestionario/Ecuador%20-%20Corte%20Constitucional.pdf>
- LORTI. (s.f.). *LORTI*. Obtenido de [file:///C:/Users/USER/Downloads/20151228%20LRTI%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/USER/Downloads/20151228%20LRTI%20(2).pdf)
- MARTÍNEZ, Á. M., & CELIS, F. A. (2015). *CONTABILIDAD DE ACTIVOS CON ENFOQUE NIIF PARA LAS PYMES*. Bogotá: ECOE EDICIONES.
- NIIF. (2015). *PYMES*. Obtenido de <http://www.niifsuperfaciles.com/memorias/recursos/NIC/11-NIIF-para-las->

PYMES-(Norma)_2009-
INSTRUMENTOS%20FINANCIEROS%20B%3%81SICOS.pdf

Ordoñez. (2021). *ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ*.
doi:<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf>

Pacheco. (2016). *Activo corriente. Ecuador*.

Peña, J. I. (2002). La gestión de riesgos financieros de mercado y.

TRIBUTARIO, C. (s.f.). *Art 15*. Obtenido de
file:///C:/Users/USER/Downloads/C_DIGO%20TRIBUTARIO%20-%20CTributario%20967.pdf

Vallado. (2013). *Contabilidad y Finanzas*. México: Universidad de Yucatán.

Westreicher, G. (2020). *Economipedia*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html>

ANEXOS

Anexo 1 Solicitud de Información contable

Lunes, 05 de diciembre del 2022

ASUNTO: Solicitud de información

Gerente General de DREAM S.A.Presente.

Estimado Ing.

Yo JARAMILLO MARTINEZ JAVIER JOSUE y PRECIADO SANDOVAL ARLINE, estudiantes de la carrera de contabilidad y auditoría de la Universidad Lacia Vicente Rocafuerte de Guayaquil, por medio del presente, solicito de la manera más atenta, la siguiente información financiera:

- Estados Financieros
- Clave de acceso al SRI
- Documentación de la Superintendencia de compañía

La información referida será usada para fines académicos, previa a nuestro trabajo detitulación dispuesta por la universidad.

Agradeciendo su colaboración y transparencia, me despido de usted,Saludos cordiales

Jaramillo Martínez Javier
CI. 0953223260

Preciado Sandoval Arline
C.I. 0803455856