



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE
GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA**

**TEMA
CUENTAS POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA EMPRESA TECNOVIAS S.A.**

**TUTORA:
EC. ESTHER ARROBA SALTO MAE. MSC**

**AUTORAS
ARCE CUZME GENESIS JACQUELINE
CHANCAY PESANTES MARÍA CECILIA**

GUAYAQUIL

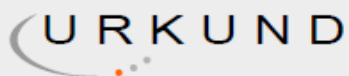
2018

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TITULO Y SUBTITULO: Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.		
AUTOR/ES: Arce Cuzme Genesis Jacqueline Chancay Pesantes María Cecilia	REVISORES O TUTORES: Eco. Arroba Salto Josefa Esther MAE. MSc.	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil	Grado obtenido: Ingeniera en Contabilidad Y Auditoría – CPA	
FACULTAD: ADMINISTRACIÓN	CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2018	N. DE PAGS: 201	
ÁREAS TEMÁTICAS: EDUCACIÓN COMERCIAL - ADMINISTRACIÓN		
PALABRAS CLAVE: Procedimientos Contables, Gestión de pago, Control Interno.		
RESUMEN: El presente proyecto de investigación está elaborado y compuesto por cuatro capítulos que tratan sobre la incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS se presentan las conclusiones y se brindan recomendaciones luego del análisis del proyecto investigación.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTORES/ES: Arce Cuzme Genesis Jacqueline Chancay Pesantes María Cecilia	Teléfono: 0988841564 0987685215	E-mail: genesisjac- 06@hotmail.com maria2683@live.com
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN	PhD. MGs. ING. COM. RAFAEL ITURRALDE SOLORZANO, DECANO Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: riturraldes@ulvr.edu.ec MGs. Abg. BYRON GORKY LÓPEZ CARRIEL, DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Teléfono: 2596500 EXT. 272 Correo electrónico: blopezc@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE SIMILITUDES



Urkund Analysis Result

Analysed Document: URKUD TESIS MARIA Y GENESIS 21-10-2018.docx (D42840761)
Submitted: 10/21/2018 8:03:00 PM
Submitted By: earrobas@ulvr.edu.ec
Significance: 2 %

Sources included in the report:

TESIS 1 FEB FINAL.docx (D25526420)
TESIS 1 FEB FINAL.docx (D25763601)
TESIS 2 de MARZO 2018 revisor..docx (D36153623)
<http://rosmarydelatorre.blogspot.com/>
<https://www.monografias.com/trabajos100/tesis-cuentas-pagar/tesis-cuentas-pagar.shtml>
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2010/vmgrp.htm>
<http://www.icac.meh.es/Documentos/CONTABILIDAD/Resoluci%C3%B3n%20PGCESFL%205-07-12.pdf>

Instances where selected sources appear:

12

A handwritten signature in black ink, written in a cursive style. The signature appears to read "Esther Josefa Arroba Salto". The signature is written over a horizontal line.

Firma: _____

MAE. MSC. ECON. ESTHER JOSEFA ARROBA SALTO

C.I. 1704188000


DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Las estudiantes egresadas GENESIS JACQUELINE ARCE CUZME Y MARÍA CECILIA CHANCAY PESANTES, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a las suscritas 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 nuestros derechos patrimoniales y de titularidad a la UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL, según lo establece la normativa vigente.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.

Autoras:



GENESIS JACQUELINE ARCE CUZME

C.I. 0930396411



MARÍA CECILIA CHANCAY PESANTES

C.I. 0923003677

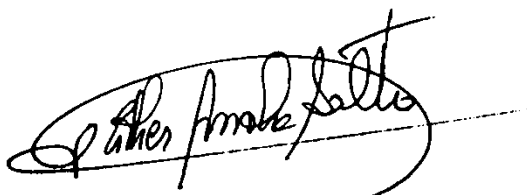
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación CUENTAS POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA TECNOVIAS S.A, designada por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad LAICA VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: CUENTAS POR PAGAR EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA TECNOVIAS S.A., presentado por las estudiantes **GENESIS JACQUELINE ARCE CUZME Y MARÍA CECILIA CHANCAY PESANTES**, como requisito previo, para optar al Título de INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – C.P.A., encontrándose apto para su sustentación

Firma:



MAE.MSC. ECON. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO

C. I. 1704188000

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios y a mis padres por regalarme la vida, fuerza y voluntad para poder cumplir con cada una de mis metas propuestas.

A mi abuelita Amada Cuzme por su amor incondicional y su manera tan especial de enseñarme día a día a superar las adversidades que se presentan a lo largo de este camino llamado vida.

A mi tía Miriam por su excelente dedicación y apoyo en mi formación académica desde que era una niña.

A mi tía Lourdes por su ardua labor de acompañarme y representarme durante mi etapa escolar.

A mi tío Franklin quien asumió la responsabilidad de padre, agradezco por sus buenas enseñanzas, su manera tan especial de inculcarme valores, pero sobre todo por ese inmenso amor entregado sin esperar nada a cambio.

A mis hermanas Daniela e Isabella por ayudarme cuando lo necesité, pero sobre todo por darme razones para seguir adelante.

A mis compañeros de trabajo por apoyarme en momentos difíciles.

A mi tutora MAE Esther Arroba por su dedicación y su buena predisposición para ayudarnos desde el primer día en el que fue designada para guiarnos en este proceso de tesis.

A mis compañeros de universidad, por hacer de las clases momentos agradables, por ayudarme a convertir lágrimas en sonrisas, por apoyarme durante nuestra época universitaria y por estar predispuestos a compartir sus conocimientos.

A mi compañera de tesis, María Chancay por confiar y aceptar encaminarnos en este trabajo de investigación.

Genesis Arce.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por la vida, salud, fuerza y fortaleza que me ha brindado en todo este caminar, para salir adelante día con día.

A mis padres quienes con sus valores y su inmenso amor me enseñaron hacer una persona de bien, fuerte, luchadora y a no desfallecer en mis metas.

A mi esposo que ha sido el forjador para que pueda continuar mis estudios, gracias por toda tu paciencia, amor y tu cariño, brindándome su apoyo incondicional a lo largo de toda mi etapa estudiantil.

A todos mis hermanos por estar siempre apoyándome a lo largo de mi carrera y en especial a mi hermana Angélica Chancay, por todo su apoyo y valiosa gestión en todos los momentos requeridos.

A mi tía Magdalena Acebo por estar conmigo apoyándome a pesar de la distancia, gracias por todos sus valiosos consejos y oraciones.

A mi tutora MAE. Msc. Esther Josefa Arroba Saltos, por toda su valiosa entrega conocimientos, por su tiempo, paciencia, y por ser una excelente guía en el desarrollo de nuestro proyecto de investigación.

A mi compañera Génesis Arce por su valiosa colaboración en conjunto para llevar a cabo este proyecto de titulación.

A mi gran amigo Gregorio Pérez, por todo el apoyo brindado en los proyectos emprendidos dentro de toda mi carrera.

A mis amigos gracias mil por la paciencia que tuvieron, por todos sus aportes, enseñanzas por todos los momentos bonitos y difíciles que también existieron, y por adaptarse a mí, a pesar de nuestras diferencias de edades.

A todos mis maestros que me brindaron sus valiosos conocimientos, y amistad a lo largo de nuestra etapa como estudiantes.

María Chancay

DEDICATORIA

Dedico de manera especial mi tesis a mi familia, ya que ellos han sido pilares fundamentales en mi vida, sin su apoyo ni palabras de aliento jamás hubiese podido alcanzar mis metas.

Adicionalmente a mis hermanas, que este trabajo de investigación sirva como ejemplo para sus vidas y les ayude a entender que con esfuerzo, dedicación y apoyo familiar **TODO ES POSIBLE**.

Genesis Arce

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios por el regalo que es la vida, que me ha brindado durante este tiempo, para poder cumplir uno de mis objetivos.

Dedico de manera especial esta tesis a mis padres Alejandro Chancay y Melva Pesantes, por haberme forjado en toda mi educación, así como en toda mi vida.

A mis hermanos Alexander, Angélica, Leonel, Michael, por su cariño, y apoyo siempre.

A mi esposo Wilfrido Galarza, por ser el motor principal que me impulsó a salir adelante, gracias mi vida por todo tu apoyo sin medidas, por ese acompañamiento día a día, gracias por tu paciencia, sin tu apoyo no lo hubiera logrado.

A mi tía Magdalena Acebo, por todo el amor que me brinda, por estar conmigo en los momentos más importantes de mi vida.

A todos mis amigos gracias por todo este compartir, por todos sus conocimientos, por toda su amistad sincera en todos los momentos más difíciles, gracias mil, les aprecio mucho.

María Chancay

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I 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. Objetivos de la investigación	4
1.5.1. Objetivo General	4
1.5.2. Objetivos Específicos.....	4
1.6. Justificación de la investigación.....	5
1.7. Delimitación de la investigación	5
1.8. Límites de la investigación.....	6
1.9. Idea a defender	6
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	8
2.1. Antecedentes de la Investigación	8
2.2. Bases Teóricas.....	9
2.2.1. Cuentas por pagar a corto plazo	9
2.2.2. Cuentas por pagar.....	9
2.2.3. Cuentas por pagar a largo plazo	11
2.2.4. Administración de las cuentas por pagar.....	12
2.2.5. Pago de proveedores y su incidencia en la liquidez.....	13
2.2.5.1. Liquidez.....	13
2.2.6. Ratios Financieros	15
2.2.6.1. Tipos de Ratios Financieros	16

2.2.6.1.1.	Ratio de liquidez general o razón corriente.....	16
2.2.6.1.2.	Ratio prueba ácida.....	17
2.2.6.1.3.	Ratio prueba defensiva.....	19
2.2.6.1.4.	Ratios capital de trabajo.....	20
2.2.7.	Pasivos.....	21
2.2.7.1.	Retenciones por pagar.....	22
2.2.8.	Procesos de las cuentas por pagar.....	22
2.2.8.1.	Proceso contable.....	23
2.2.9.	Estados financieros.....	23
2.2.9.1.	El balance general.....	24
2.2.9.2.	Estado de pérdidas y ganancias.....	24
2.3.	Marco Conceptual.....	25
2.4.	Marco legal.....	27
2.4.1.	NIC 1 (2013) Presentación de Estados Financieros.....	28
2.4.2.	NIC 2 Inventarios.....	29
2.4.3.	NIC 32 (2013) Instrumentos Financieros.....	29
2.4.4.	Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno (LORTI).....	30
2.4.5.	Ley de compañías del Ecuador.....	32
2.4.6.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	32
2.4.7.	NIIF 9, (2014) Instrumentos Financieros.....	33
CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....		34
3.1.	Metodología.....	34
3.1.1.	Tipo de investigación.....	34
3.1.2.	Enfoque de la investigación.....	34
3.1.3.	Técnicas de la investigación.....	34
3.1.4.	Población.....	36
3.1.5.	Muestra No Probabilística.....	36

3.2.	Análisis de resultados.....	37
3.2.1.	Análisis FODA de la Empresa TECNOVIAS S.A.	37
3.3.	Resultados de las entrevistas.	38
3.3.1.	Entrevista dirigida al Gerente General de TECNOVIAS S.A.	38
3.3.2.	Entrevista dirigida al Contador de TECNOVIAS S.A.....	42
3.3.3.	Entrevista dirigida a la Asistente Contable de TECNOVIAS S.A.....	45
3.4.	Observación Documental	47
3.4.1.	Análisis Horizontal de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A. al 31 - 12- 2015 y 31-12- 2016.	47
3.4.2.	Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016.	53
3.4.3.	Análisis Vertical de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A. al 31-12- 2015 y 31-12- 2016.	56
3.4.4.	Análisis de Cartera por Pagar entre los años 2015 y 2016.....	60
3.4.5.	Análisis de las compras	61
3.4.6.	Análisis de indicadores financieros relacionados.....	62
3.4.7.	Índice de Endeudamiento del Activo (Indicador de Solvencia).....	62
3.4.8.	Índice del Endeudamiento Patrimonial.	63
3.4.9.	Índice de Rotación de Ventas.....	64
3.4.10.	Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar.....	65
3.4.11.	Indicador de Rotación de Cuentas por Pagar.	66
3.4.12.	Índice de Rotación de inventarios.	68
3.4.13.	Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)	70
3.4.14.	Índice de Rentabilidad Neta de Ventas	71
CAPITULO IV INFORME FINAL		72
4.1	Informe final.....	72
4.2	Conclusiones	76
4.3	Recomendaciones.....	78

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	81
ANEXOS	87

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Delimitación de la investigación</i>	5
Tabla 2 <i>Población</i>	36
Tabla 3 <i>Muestra</i>	36
Tabla 4 <i>Entrevista al Gerente General Ing. Carlos Ayora Guevara</i>	38
Tabla 5 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista al Gerente General Ing. Carlos Ayora Guevara</i>	41
Tabla 6 <i>Entrevista dirigida al Contador Ing. Bernardo Burgos</i>	42
Tabla 7 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista realizada al Contador de la empresa TECNOVIAS S.A. Ing. Bernardo Burgos</i>	44
Tabla 8 <i>Entrevista a la Asistente Contable Sra. Lourdes Suarez</i>	45
Tabla 9 <i>Aspectos positivos y negativos de la entrevista a la Asistente Contable Sra. Lourdes Suarez</i>	46
Tabla 10 <i>Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016. (Activos)</i>	48
Tabla 11 <i>Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016. (Pasivos y Patrimonio)</i>	51
Tabla 12 <i>Análisis horizontal del Estado de Resultados Integral del TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016</i>	53
Tabla 13 <i>Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016</i>	56
Tabla 14 <i>Análisis Vertical del Estado de Resultados Integral de TECNOVIAS S.A. AL 31-12-2015 y 31-12-2016</i>	59
Tabla 15 <i>Resumen de Cartera por Pagar Proveedores Locales al 31-12-2015</i>	60
Tabla 16 <i>Resumen de Cartera por Pagar Proveedores Locales al 31-12-2016</i>	61

Tabla 17 <i>Análisis de compras</i>	61
Tabla 18 <i>Índice de Endeudamiento del Activo</i>	62
Tabla 19 <i>Índice de Endeudamiento Patrimonial</i>	63
Tabla 20 <i>Índice de Rotación de Ventas</i>	64
Tabla 21 <i>Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar</i>	65
Tabla 22 <i>Indicador de Rotación Cuentas por Pagar</i>	66
Tabla 23 <i>Días de Rotación de Cuentas por Pagar</i>	67
Tabla 24 <i>Índice de Rotación de inventarios</i>	68
Tabla 25 <i>Días de rotación de inventario</i>	69
Tabla 26 <i>Índice de liquidez (Prueba ácida)</i>	70
Tabla 27 <i>Índice de Rentabilidad Neta de Ventas</i>	71
Tabla 28 <i>Desarrollo del Informe Final</i>	72
Tabla 29 <i>Informe Final</i>	73

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Árbol de problemas	7
Figura 2	Pirámide de Kelsen	28
Figura 3	Variación del Efectivo y Equivalentes Al Efectivo.	48
Figura 4	Variación de Cuentas por Cobrar Clientes Corrientes	49
Figura 5	Variación de Propiedad Planta y Equipo de TECNOVIAS S.A.....	50
Figura 6	Cuentas y Documentos por pagar Comerciales Corrientes año 2015 y 2016 .	51
Figura 7	Variación de Pasivos Corrientes	52
Figura 8	Variación de Pasivos por Ingresos Diferidos.	52
Figura 9	Ingresos de Actividades Ordinarias año 2015 vs 2016.....	54
Figura 10	Importaciones de Bienes no Producidos por el Sujeto Pasivo	54
Figura 11	Variación de Gastos Operacionales	55
Figura 12	Variación de la Utilidad del ejercicio.	55
Figura 13	Variación Activos Corrientes Vs Activos No Corrientes Año 2015 y 2016	57
Figura 14	Variación Pasivo Corriente Año 2015 vs 2016.....	58
Figura 15	Variación de Estado de Resultado Integral Año 2015 Vs 2016.....	59
Figura 16	Análisis de compras	62
Figura 17	Índice de endeudamiento del activo	63
Figura 18	Índice de endeudamiento patrimonial	64
Figura 19	Índice de rotación de ventas	65
Figura 20	Índice de rotación de cuentas por cobrar.....	66
Figura 21	Indicador de rotación de cuentas por pagar.....	67
Figura 22	Días de Rotación de Cuentas por Pagar.	68
Figura 23	Índice de rotación de inventarios	69
Figura 24	Días de rotación de inventarios	69

Figura 25 Índice de liquidez (Prueba Ácida).....	70
Figura 26 Índice de Rentabilidad Neta de Ventas.	71
Figura 27 Cinta Stamark.....	111
Figura 28 Cinta Reflectiva Blanco-Rojo	111
Figura 29 Balizas H75 – Amarillas	112
Figura 30 Tachas reflectivas bidireccionales y unidireccionales.	112
Figura 31 Reductores de velocidad.	112

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 <i>Manual de Políticas y Procedimientos de cuentas por cobrar.</i>	87
Anexo 2 <i>Manual de políticas y procedimientos para cuentas por pagar.</i>	91
Anexo 3 <i>Manual de políticas y procedimientos para administración de inventarios.</i> .	96
Anexo 4 <i>Cronograma de Pago a Proveedores TECNOVÍAS SA.</i>	102
Anexo 5 <i>Cronograma para la gestión de cartera por cobrar TECNOVIAS S.A.</i>	103
Anexo 6 <i>Asiento para la contabilización de los deterioros.</i>	104
Anexo 7 <i>RUC TECNOVIAS S.A.</i>	105
Anexo 8 <i>Estado de Situación Financiera TECNOVIAS Año 2015</i>	107
Anexo 9 <i>Estado de Resultado Integral TECNOVIAS S.A. Año 2015</i>	108
Anexo 10 <i>Estado de Situación Financiera TECNOVIAS S.A. Año 2016</i>	109
Anexo 11 <i>Estado de Resultado Integral TECNOVIAS S.A. Año 2016</i>	110
Anexo 12 <i>Productos comercializados por TECNOVIAS S.A.</i>	111

INTRODUCCIÓN

TECNOVIAS S.A, es una compañía creada en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil con el objetivo de comercializar productos y soluciones de ingeniería y seguridad vial con prestaciones de calidad superior.

La empresa TECNOVIAS S.A., es una empresa nueva dentro del mercado nacional, no posee un sistema para el control de las cuentas por pagar por lo que no se realiza el análisis respectivo de la incidencia en sus estados financieros al cierre fiscal de cada año.

Produciéndose un elevado endeudamiento, morosidad y pérdida de excelentes proveedores; que da como origen a altos costos un stock en inventario bajo que no permite cubrir las demandas de los clientes en el mercado.

Las cuentas por pagar son cuentas esenciales del pasivo dentro de una organización, debido a que sustentan la actividad operativa de la entidad, que permiten medir las obligaciones que mantenga la organización con sus acreedores.

Y cuyo propósito a seguir dentro de la entidad es analizar que cuentas se debe cancelar oportunamente, para lograr beneficios de descuento por pago puntual cumpliendo con los objetivos trazados por la organización.

El presente proyecto de investigación se encuentra estructurado de cuatro capítulos detallados a continuación:

Capítulo I: El problema a investigar, justificación, objetivos generales y específicos y la idea a defender.

Capítulo II: Presentación de la fundamentación teórica, conceptual y la información legal que sustenta la investigación.

Capítulo III: Muestra la metodología a usar en la investigación.

Capítulo IV: Detalle el informe final, conclusiones y recomendaciones respecto a la investigación desarrollada en la empresa TECNOVIAS S. A.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Tema

Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.

1.2. Planteamiento del Problema

TECNOVIAS S.A., es una empresa creada en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil, con el objetivo de comercializar productos y soluciones de ingeniería y seguridad vial con servicios de calidad superior. Está dedicada a la distribución de productos y soluciones de excelente calidad para el beneficio y la seguridad de los conductores y los peatones.

El pago a proveedores corresponde uno de los principales procesos para el desarrollo de la actividad comercial de la empresa, el origen son las deudas que tiene la empresa con terceros, es decir, que los proveedores son los que proporcionan los productos para que TECNOVIAS S.A. provea a sus clientes satisfaciendo las necesidades en el mercado.

Para que una empresa comercial alcance los objetivos propuestos es importante que cuente con un sistema de control en el área de Cuentas por Pagar; como tener las facturas cronológicamente ordenadas por fecha de vencimiento, para que se efectúen las cancelaciones según lo acordado con los proveedores y no caer en morosidad, aprovechar descuentos y demás beneficios por cancelación a tiempo.

Actualmente la empresa TECNOVIAS S.A. se encuentra en la búsqueda de proveedores que les otorguen un crédito superior a los 30 días, el problema radica en el monto total de deuda que mantiene la empresa en sus últimos dos periodos fiscales, está representada en el rubro de las cuentas por pagar.

En el estado Financiero la cuenta por pagar que corresponde a compromisos con los proveedores en el pasivo corriente del año 2015 refleja \$32.995,73 y en el año 2016 \$68.993,37 con incremento del 109,10% superando el valor anterior.

En el total del pasivo del año 2015 tiene un valor de \$ 73.853,11 y en el 2016 \$158.669,55 incrementando un 114,84%, los resultados reflejan inconvenientes en la gestión de las cuentas por pagar en TECNOVIAS S.A.

Con estos ítems se puede verificar el nivel de endeudamiento y morosidad que tiene la empresa con sus actuales proveedores locales, motivo por el cual también se aumentan los costos de comercialización por el aumento de precios en sus productos, escasez de materiales directos entre otros.

Afectando la comercialización y disminuyendo la disponibilidad del producto para cumplir con los clientes en el momento necesario.

Cuando se realiza una compra, la empresa TECNOVIAS S.A. adquiere la responsabilidad de pagar al proveedor en un periodo de tiempo que debe liquidarse. Lo expuesto es objeto de estudio por la compra de materiales o mercancías a crédito se convierten en pasivos que deben ser cancelados.

En la empresa objeto de estudio, existen algunas causas por las que no se procede cancelar de manera oportuna las cuentas por pagar; existen varias causas: la ausencia de políticas para el pago a los proveedores de la empresa, desconocimiento al momento de realizar los procesos de compra en la empresa.

No existe un proceso sistemático en el que se registren las compras que se realizan a los proveedores de la empresa, finalmente otras de las causas es el hecho de que la empresa no ha cerrado convenios con crédito superior a 30 días, los proveedores actuales le dan un crédito de 15 días y máximo 30 días; lo que genera demora en el proceso de pago de las cuentas por pagar.

Cuando no se cumple a tiempo el monto de las cuentas por pagar, incidirá en el resultado final del estado de situación financiera de la empresa, puesto que se mantendrán

valores pendientes en el pasivo que de haber sido cancelados según lo acordado permitiría una mayor diferencia monetaria entre los activos y los pasivos de la empresa.

1.3. Formulación del problema

¿Cómo inciden las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.?

1.4. Sistematización del problema

- ¿Cuál es el manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.?
- ¿Qué riesgos ocasiona el inadecuado manejo de las cuentas por pagar en la empresa TECNOVIAS S.A.?
- ¿Cuál es el nivel de endeudamiento total de la empresa TECNOVIAS S.A. y cómo afecta a los estados financieros?

1.5. Objetivos de la investigación

1.5.1. Objetivo General

Analizar las cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Examinar el manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.
- Identificar los principales riesgos que ocasionan el inadecuado manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.
- Interpretar el nivel de endeudamiento total de la empresa TECNOVIAS S.A. y la afectación a los estados financieros.

1.6. Justificación de la investigación

Este proyecto es una contribución para los estudiantes de universidades, profesionales del área de contabilidad e investigadores que tienen la necesidad de actualizar algunos criterios que en esta investigación se analizan. Si la empresa TECNOVIAS S.A. no soluciona la morosidad en las cuentas por pagar corre el riesgo de perder su nivel crediticio y por ende la comercialización, al punto de no ser sujeto de crédito por el nivel de endeudamiento presentado.

Por lo contrario, si la empresa mejora su gestión en las cuentas por pagar, estaría controlando los costos de comercialización e incrementando la negociación y por ende su liquidez, puesto que cancelando a tiempo sus cuentas por pagar se evitará pagar tasas de interés por mora o por crédito a terceros; además la empresa mejoraría la relación con los proveedores llegando hacer convenios de renegociar en los plazos de las compras que se realicen a futuro.

1.7. Delimitación de la investigación

Tabla 1
Delimitación de la investigación

Campo:	Contabilidad
Área:	Contable – Financiero
Aspecto:	Incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros
Tipo de investigación	Descriptiva – Documental
Periodo de investigación	6 meses
Población	Colaboradores relacionados con la organización
Marco espacial	TECNOVIAS S.A.
Provincia	Guayas

Fuente: Empresa TECNOVIAS S.A. de la ciudad de Guayaquil

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

1.8. Límites de la investigación

A continuación, detallamos las diferentes limitaciones que se presentan para el desarrollo de la investigación:

Limitación de tiempo: el periodo de desarrollo de la investigación corresponde a los años 2015 y 2016 en el área contable – financiero.

Limitación de espacio: el lugar donde se realizará la investigación se centrará en la Avenida Víctor Emilio Estrada 727 entre Ficus y Guayacanes, ciudad de Guayaquil.

Limitación de recursos: acceso los Estados Financieros de la empresa.

1.9. Idea a defender

Aplicar políticas adecuadas en las cuentas por pagar y convenios con proveedores referente a los acuerdos de pago, solventará la actividad de la empresa y dará como resultado Estados Financieros razonables con liquidez.

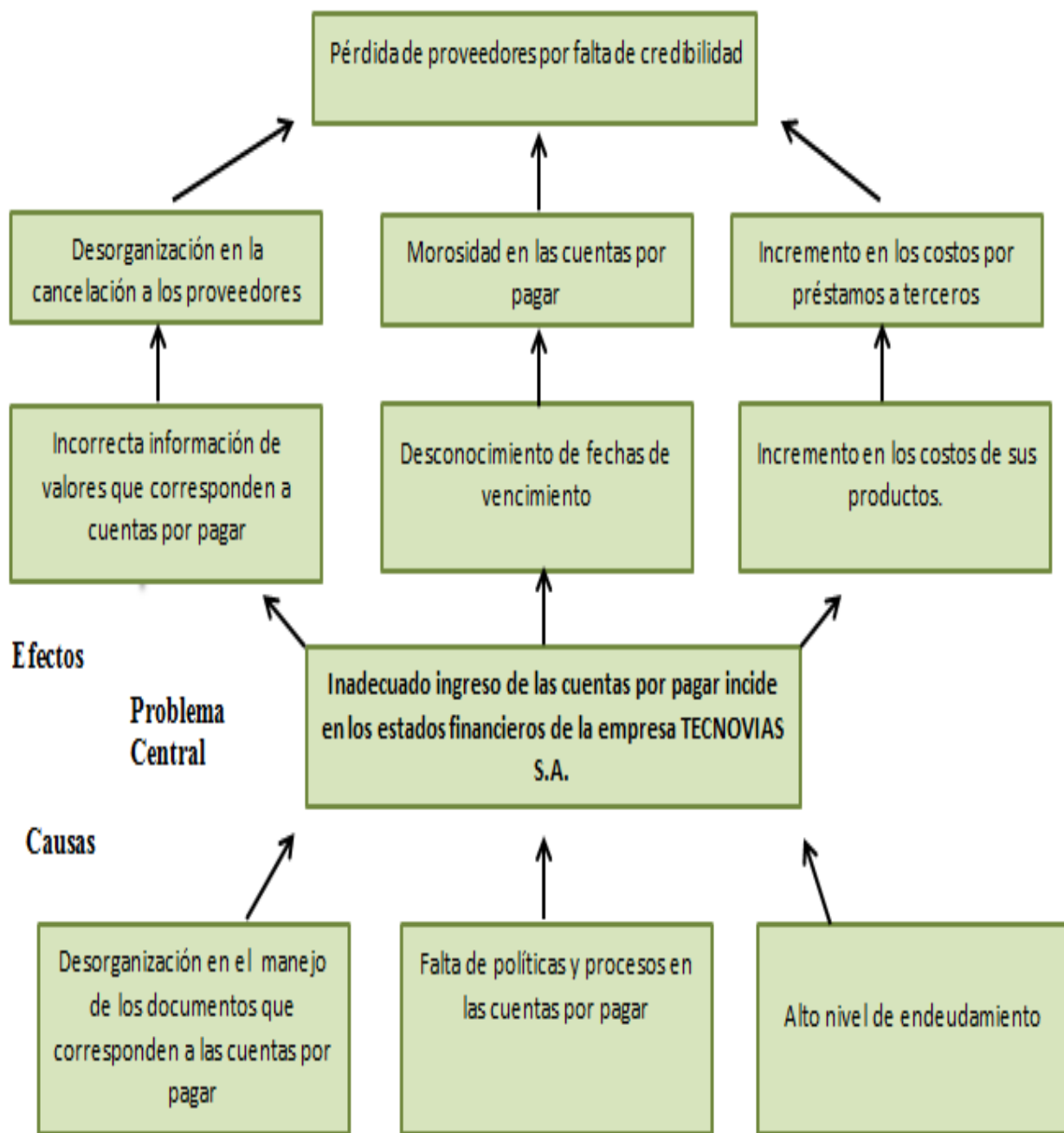


Figura 1 Árbol de problemas

Fuente: Información tomada de la investigación.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

Con la evolución y el desarrollo del espacio urbano, se establece de esta manera que la señalización de carreteras, la cual es una importante fuente de servicios de tráfico y servicios públicos, y también es un importante sistema de indicadores para las transportaciones tanto para vehículos como transeúntes. El diseño y la producción de señales de tránsito es un elemento indispensable e importante en la construcción de instalaciones de servicios de transporte.

Conforme a ello nace la empresa TECNOVIAS S.A., la cual es una empresa creada en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil, con el objetivo de comercializar productos y soluciones de ingeniería y seguridad vial con servicios de calidad superior. Está dedicada a la distribución de productos y soluciones de excelente calidad para el beneficio y la seguridad de los conductores y los peatones.

Dado que el objetivo es analizar las cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros, estrechamente relacionado con la medición, análisis de los estados financieros, el saldo de las cuentas por pagar su origen mediante una cadena de eventos que comienza con la compra de bienes, hasta la aplicación de políticas y procesos al momento de otorgar créditos, administración y registro de un desembolso.

Se presentan teorías, conceptos y leyes relevantes que aportan a la investigación, reforzando el objetivo general que es el análisis del pasivo requerido, ratios financieras para evaluar la situación del mismo, morosidad en el pago a los proveedores, entre otros aspectos.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Cuentas por pagar a corto plazo

Según Fierro, Adolfo, & Fierro (2016), manifiesta

Se registra valores adeudados por el ente económico originado en la suscripción de acciones de una sociedad que serán pagadas en los términos estipulados en el respectivo reglamento de colocación y cuyo plazo de cancelación no podrá exceder de un año. (p. 120).

Cuando existe una obligación se denota en el pasivo corriente, dando como resultado el manejo de la transacción pasada y que la calidad del proveedor en el pago de su compromiso mantenga la continuidad y confianza de la negociación, normalmente se conoce que una cuenta por pagar es a corto plazo, si se logra a cancelar en menos de los 12 meses hábiles.

2.2.2. Cuentas por pagar

Cuentas por pagar, el término cuentas por pagar se refiere a una obligación que una persona sea esta natural o jurídica tiene que cumplir frente a un cliente de o proveedor, las deudas aparece en el momento que se realiza una negociación, arrendamiento o préstamos entre otras.

Según Morales, Meljem, & Huerta (2016), desde el punto de vista contable indica que:

Los importes que se contabilizan en las partidas de proveedores y cuentas por pagar se generan por la adquisición de bienes o servicios que forman parte de las operaciones principales del negocio, los cuales no son cancelados al momento de sus adquisición, por lo que se genera un adeudo que la empresa tendrá una liquidez en un futuro. (p. 61).

Desde el punto de vista administrativo

Según Morales, Meljem, & Huerta (2016), desde el punto de vista administrativo indica que:

Los importes que se contabilizan en otras cuentas por pagar se generan de bienes o servicios adquiridos por una empresa, los cuales no son pagados de forma inmediata. Por lo que se genera una deuda, la cual se tendrá que liquidar en un futuro. Al ser una cuenta de pasivo, su naturaleza es acreedora. (p. 65).

Desde el punto de vista contable el autor manifiesta que son todas aquellas transacciones realizadas y que forjan una obligación, es decir se cancela un valor representativo al contado y por la diferencia se firma una letra, un pagaré, un documento o que revele la constancia de la obligación adquirida.

En lo administrativo se reflejan políticas implementadas por la autoridad para que se realice en lo proceso basado en el seguimiento de dicho reglamento, es decir en el momento de realizar una transacción comercial o financiera se pacta un valor como compromiso a pagar en los posteriores días, incluso este valor genera una cuenta denominada: cuenta por pagar, documento por pagar, arriendo por pagar, interés por pagar, y otras cuentas por pagar.

Según Fierro, Adolfo, & Fierro (2016), en su libro expone:

El énfasis en este capítulo está cerrado a las obligaciones fiscales sobre retención en las fuentes, por su importancia en las relaciones con el Estado, al constituir todas las empresas del régimen común y grandes contribuciones en (empleados públicos) recaudadores de impuestos en forma anticipada de los impuestos nacionales y municipales a las personas que se les compra mercancías, materias primas y suministros. (p. 109).

Una cuenta por pagar es un valor que pasa a al pasivo corriente del balance general, siendo manejada en forma estratégica para que lo valores sean cobrados oportunamente y así cumplir también con las obligaciones que posee la persona natural o jurídica. Las cuentas por pagar representan una responsabilidad a plazo, cuando ésta ya excede el año se la considera como un documento a largo plazo para lo cual es imprescindible dejar plasmada la obligación en un contrato o pagaré.

2.2.3. Cuentas por pagar a largo plazo

Según Fierro, Adolfo, & Fierro (2016),

Registra valores a cargo del ente económico y a favor de los socios y/o accionistas por concepto de préstamos, pagos efectuados por ellos y demás importes a favor de estos. En las sociedades comerciales es muy común encontrar obligaciones con los socios, por conceptos de préstamos a la sociedad en momentos de iliquidez. (p. 122).

En el momento de que un compromiso u obligación va a trascender en el tiempo, cada persona natural o jurídica debe de soportar dicha obligación a través de un documento, por lo que en el balance general en el pasivo fijo existe lo que es la cuenta por pagar o documento por pagar, su valor es considerado por el hecho de que una obligación que se paga mensualmente, bimestralmente, o trimestralmente pero sobrepasan el año e incluso mucha de esa obligaciones tienden a ser de 2, 5,10 años, según el convenio de las partes en la transacción.

Una cuenta por pagar a largo plazo refleja la obligación que tiene una entidad comercial o industria cuyo importe se debe a créditos emitidos de manera legal soportada través de documentos oficiales permitidos por la constitución del Ecuador y el servicio de rentas internas.

2.2.4. Administración de las cuentas por pagar

La gestión que se realice en una organización tiene que ver directamente con las decisiones que se tomen para el manejo de las cuentas por pagar, la imagen de una entidad no está reflejada solamente por el hecho de una gran infraestructura, o la liquidez que posea dicha organización, también tiene que ver mucho la responsabilidad para con todas las obligaciones que se posee.

Según Cardoso (2015), manifiesta que:

Este grupo de cuentas corresponde al efectivo y los instrumentos equivalentes a efectivo, considerado como un conjunto de activos financieros en los que se registran los recursos de liquidez inmediata, con que cuenta la entidad del sector solidario y que también pueden utilizarse para fines generales o específicos. (p. 43).

La parte administrativa de una organización tiene que planificar adecuadamente en las obligaciones, normalmente se realiza un cronograma de pago, donde se plantea a cada uno de los proveedores las fechas en donde se va a desarrollar cada pago, más aún la seriedad y la ética influye en el hecho de que se ha comprometido un documento y que este debe de ser aceptado como fortaleza dentro de la imagen institucional, el compromiso está fijado a una fecha y la organización tiene que cumplir a cabalidad dicho pago.

Según Cardoso (2011), manifiesta que:

Los estados financieros preparados en una fecha de cierre de ejercicio conllevan necesariamente, la cancelación de las cuentas nominales o de resultados a efectos de medir los resultados económicos de las operaciones en un periodo determinado, que para el caso de las organizaciones solidarias son ejercicios anuales. (p. 365).

Dentro de los estados financieros se despierta el compromiso, para medir el tiempo de las transacciones y su evolución, optimizando las cuentas de resultados y en el balance general, todos los análisis de las cuentas están registrados en una base de dato, donde se

comparan y se toma las decisiones para que con estrategias innovadoras lograr una mayor liquidez, solvencia y rentabilidad.

2.2.5. Pago de proveedores y su incidencia en la liquidez.

Todas las actividades que se realizan en una organización están conectadas directamente, para que las transacciones se fortalezcan en el momento que existe un compromiso; es decir toda negociación abarca un pago de contado o un valor por pagar.

Según García, Zaragoza, & Pech (2004), expone que:

El trabajo realizado desde el punto de vista de ingeniería de costos, se convierte en una alternativa para el análisis del financiamiento de las obras, permitiendo a las empresas obtener un porcentaje que considera los tiempos de pago a proveedores y las obligaciones tributarias, variables que al afectar el flujo de efectivo, conducen a la obtención de un porcentaje de financiamiento con mayor aproximación a sus verdades necesarias dependiendo principalmente, de la cantidad de recursos que puedan desfasar. (p. 13).

Los pagos a proveedores tienen una relación directa con el flujo de efectivo existente, la liquidez es el soporte de la empresa para cancelar toda la obligación, compromiso que posee, es por ello al momento de que existe el pago puntual, se evidencia un claro esquema de que el dinero fluye, siendo responsable con la fecha de pago implica que la gestión financiera se forja con base de decisiones acertadas en el manejo de las cuentas tanto del activo corriente, como de su pasivo corriente.

2.2.5.1. Liquidez

La liquidez abarca el control directo de todo el movimiento que mantiene una organización, monitorea el flujo de efectivo, verifica los valores tanto en el banco como en la organización, plantea estrategias y busca que los proveedores otorguen crédito.

Según García A. T. (2002), menciona que:

Por ello, el nivel de liquidez es efectivamente elevado, y confiere al sistema financiero una protección significativa. Claramente, el costo de esta protección no es nulo. Este se manifiesta en la reducida capacidad de préstamos que poseen los bancos (reduciendo el financiamiento a la producción y al consumo), en la imposibilidad de ejercer política monetaria para sortear momentos altamente recesivos y en los elevados requisitos de capital sobre activos que exigen a los bancos. (p. 12).

Efectivamente la liquidez y la agilidad como el activo corriente se desenvuelve ante lo diferentes conflictos que suelen presentarse en las obligaciones, la capacidad económica de responder a los compromisos de pago en el tiempo acordado, forjan la imagen institucional ante sus proveedores por su solvencia crediticia.

Según Flores (2014), describe que:

Uno de los instrumentos más comunes para medir el desempeño de una empresa son las llamadas razones financieras, que constituye un método para conocer hechos relevantes acerca de las operaciones y la situación financiera de la empresa. Permiten medir el desarrollo de la empresa a través del tiempo y el desempeño de otras empresas en la misma industria. (p. 10).

La capacidad manifestada, tiene relación directa a todos los compromisos que la organización posee a corto plazo, más aún indica que hay liquidez en el momento que su inventario se hace efectivo, también hay liquidez cuando sus cuentas o documentos por cobrar se hacen efectivos e incluso hay liquidez en el momento de que todos los valores pagados por adelantado se hacen efectivos.

Según Fariñas & de Guevara (2014), manifiesta que

Siendo su eficacia mayor en las empresas que presentan restricciones de liquidez y a largo plazo. Todo ello pone de manifiesto la relevancia de este

tipo de intervención pública para potenciar las actividades tecnológicas y, en la última instancia, el crecimiento de las empresas. (p.270).

La liquidez según las definiciones de todos los autores analizados, es la eficacia en el manejo de las cuentas principales del activo y pasivo corriente, es la facilidad para comercializar o negociar valores considerando la capacidad de pago que tiene la organización.

Una empresa que tiene liquidez dentro de su análisis financiero refleja que cumple sus compromisos u obligaciones y así no incurre en mora, ni mucho menos en conflicto legales.

2.2.6. Ratios Financieros

Según Jiménez (2010), “Los ratios financieros, que miden la eficacia de una empresa, a través de los estados financieros y sirven para comparar entre sí los datos de las empresas de un mismo sector”. (p. 87).

Según Label, Ledesma, & Ramos (2016), indica que

La capacidad de una empresa para hacer frente, con su activo corriente, a las obligaciones reconocidas en su pasivo corriente (considera, por tanto, el exceso de activo corriente sobre el pasivo corriente como garantía de liquidez). Dado su carácter sintético, este ratio hace abstracción de las diferentes características de los activos y pasivos corrientes, y se interesa únicamente por sus cuantías. (p. 138).

Los ratios financieros, son una herramienta que deben poseer todas las entidades que realizan una actividad económica, sin importar su característica empresarial; es decir tanto las microempresas como las grandes empresas deben aplicar los indicadores, y de esa manera medir el aumento o disminución de su liquidez, solvencia o rentabilidad. Con un manejo adecuado de los indicadores financieros, se pueden detallar los gastos razonables a través de los estados financieros, para cumplir con todas las obligaciones adquiridas, en el tiempo pactado.

2.2.6.1. Tipos de Ratios Financieros

2.2.6.1.1. Ratio de liquidez general o razón corriente

El principal indicador financiero es el de liquidez o también denominado razón corriente, mide la capacidad directa que tiene todo el activo corriente sobre el pasivo corriente, esto implica que en el momento de que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente la organización tiene la capacidad de responder a todos los compromisos que tiene la organización. Cabe destacar que dentro del activo corriente está el manejo de las operaciones de la caja, del banco, de las cuentas por cobrar y documentos y por ende el manejo del inventario. Es importante detallar que al momento de tener inventario en bodega la liquidez es limitada lo mismo pasa en el momento de tener importes en la cuenta por cobrar, la liquidez también se mantiene y toda la responsabilidad recae sobre la caja banco.

SegúnLabel, Ledesma, & Ramos (2016), expresa que

Las ratios representan valores relativos significativos, lo que no quiere decir que esa situación sea la idónea. Lo óptimo sería que la empresa siempre tuviera una cifra ideal, mínima, necesaria, de partidas de corriente, sean activos o pasivos, y en valor de esos valores óptimos, calcular las correspondientes ratios de corto plazo. (p. 140).

El manejo adecuado de la organización depende de que los rubros de cuentas por cobrar e inventario solventen las necesidades inmediatas para cubrir las obligaciones, en ese momento aparece la gestión del administrador financiero que trata de lo posible de aplicar los lineamientos básicos para cumplir la venta inmediata de la mercadería e incluso trata de lo posible de que las cuentas por cobrar ingresen en el efectivo de manera inmediata.

SegúnLabel, Ledesma, & Ramos (2016), manifiesta que

Las ratios son superiores a la unidad, por lo que en principio parece ser que la empresa está en buena posición para pagar sus pasivos circulantes.

Ahora bien, dado su carácter sintético, esta ratio hace abstracción de las diferentes características de los activos y pasivos corrientes, y se interesa únicamente por sus cuantías, asimismo no tiene en cuenta los diferentes plazos de vencimiento de los derechos de cobro y obligaciones de cobro y obligaciones de pago. (p. 140-141).

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

La fórmula planteada de la liquidez en el activo corriente sobre el total del pasivo corriente, al aplicar en las empresas aporta para conocer si su resultado es mayor a la unidad podrá cubrir todos los compromisos a corto plazo; sin embargo, si su valor es menor a la unidad se logra cubrir un porcentaje determinado de las obligaciones quedando un valor pendiente de pago. Por ejemplo, si el resultado obtenido es 0,75%, este resultado producto de la división del total del activo corriente sobre el total del pasivo corriente refleja la siguiente simbiosis. La organización u empresa tiene liquidez para pagar sus obligaciones en tan sólo un 75%, esto implica que tienen que traten lo posible de dar mayor rotación al inventario o ajustar las cuentas por cobrar con estrategias de pronto pago.

2.2.6.1.2. Ratio prueba ácida

La prueba ácida, su nombre es fuerte porque implica un ajuste para el activo corriente, permite medir con mayor precisión la liquidez con que cuenta la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo sin tener que recurrir a sus inventarios.

Según Isaac, Flores, & Hernández (2010), manifiesta que

Representa la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones financieras de corto plazo utilizando sus activos líquidos, pero sin

considerar el inventario. Mide con mayor precisión el grado de liquidez de una empresa. (p. 96).

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Según Córdoba (2014), manifiesta que

Muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos. Proporciona una idea más aproximada de la liquidez de la empresa, ya que sigue midiendo la capacidad para hacer frente a sus deudas a corto pero sin tener en cuenta los inventarios, presumiblemente la parte menos líquida, más difícilmente realizable, en la que es más fácil que se produzca pérdidas en caso de querer transformarlos rápidamente en dinero y, además, el activo para el que los valores en libros y la medición del valor de mercado son menos confiables, dado que no se toma en cuenta la calidad del inventario. La fórmula es la siguiente:

Prueba del ácido= (Activo circulante- Inventarios) /Pasivo circulante.

En la Empresa MCP, S.A, año 1 (tabla 6.1), la prueba del ácido es:

$$(\$400 - \$160) / \$200 = 240 / 200 = 1,2$$

Lo que indica que activos corrientes más líquidos superan en un 20% las obligaciones a corto plazo. (p. 230).

La medición es exigente, se resta el valor del inventario en el activo corriente, y si su valor no alcanza completar el total del pasivo corriente, en ese momento tenemos que acceder a un crédito. Si a pesar de haber reducido el inventario en el activo corriente su valor resulta ser mayor a la unidad, por ejemplo 1,25%, este valor implica que se logra cubrir todas las obligaciones que posee la empresa, a pesar de que se restó del inventario su valor es óptimo porque se tiene un 25% adicional para realizar nuevas actividades,

estrategias o proyectos. Sin embargo, si su valor es 0,75%, se logra cubrir tan solo dicho porcentaje y en ese momento se requiere estrategias de pronto cobró, o reducir el valor del inventario para que tenga mayor salida.

2.2.6.1.3. Ratio prueba defensiva

Según Salazar (2017), manifiesta que

Ratio prueba defensiva, permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. (p. 58-59).

Según Peña (2013), indica que

Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos esta ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente. (p. 23).

La capacidad de la liquidez es parte de las actividades propia de la empresa, donde el efectivo de caja y banca refleja la cuenta de mayor participación del corriente en el tiempo.

$$\text{Ratio prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y banco} + \text{Cx} \text{C}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100$$

La fórmula descrita al aplicarla considerará tan sólo el valor de caja más las cuentas por cobrar sobre el total del pasivo corriente, su resultado es en dígitos decimales, donde su valor entero representa el total de pago a todas las obligaciones a corto plazo, y el valor decimal refleja la cantidad de inversión que se posee, esto es siempre y cuando su valor

sea mayor a la unidad. Si es menor el valor a la unidad el número entero representa que no existe la liquidez suficiente y el valor decimal representa el porcentaje que se puede cubrir del pasivo corriente de total.

2.2.6.1.4. Ratios capital de trabajo

Según Baena (2014), expresa que

Se entiende por capital de trabajo al conjunto de los recursos en dinero necesarios para garantizar el funcionamiento del proyecto en su etapa de operación y durante un ciclo o periodo determinado (ciclo de caja del proyecto). (p. 247).

Según Córdoba (2014), manifiesta que

Aplicando políticas de capital de trabajo y buena administración del crédito e inventarios, mediante la evaluación de sus costos de capital frente a la rentabilidad y sus activos, y la aplicación de todas las herramientas financieras necesarias para interactuar en un mercado globalizado y con una economía inestable, que puede afectar las finanzas de las organizaciones que no estén preparadas para enfrentar estos acontecimientos económicos globales. (p. 35).

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

Según Garcia (2015), indica que

Las políticas de administración del capital de trabajo en general se refieren a distintas normas en relación a los activos circulantes y pasivos de corto plazo y que se deben de orientar según los objetivos planteados. En este grupo de políticas se encuentran las relacionadas a crédito y cobranza a los clientes, la cantidad de productos en inventarios y su rotación. (p. 296).

Es por ello que los ratios del capital de trabajo está en los conjuntos de funcionamiento garantizados en cada una de las etapas de sus operaciones sobre los periodos determinados, por otro lado, las políticas de buena administración y evaluaciones de costos frente a la rentabilidad financiera se interactuará dentro de los mercados globalizados y así enfrentar cada acontecimiento global.

Por consiguiente, muchas de las políticas de administración se toman como referencia cada una de las normas en activos circulantes y así deben de orientar encada pasivo de corto plazo, donde muchos de los grupos políticos están relacionas como créditos de cobranza de los clientes, así como los productos en inventarios y rotaciones.

2.2.7. Pasivos

Según Morales, Meljem, & Huerta (2016), expone que

Los pasivos a favor de proveedores deben reconocerse deduciendo los descuentos comerciales, pero sin deducir los descuentos por pronto pago, excepto en los casos de que la entidad tenga norma aprovecharlos regularmente y esté en condiciones de continuar con esta política, siempre y cuando aplique este procedimiento de manera uniforme. (p. 61).

Según Lasa (2013), expresa que

Los instrumentos financieros emitidos incurridos o asumidos se clasificarán colmo pasivos financieros, en su totalidad o en una de las partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros. (p. 134).

Muchos de los pasivos en casa proveedor debe reconocerse por cada descuento en donde se aproveche y regulen varias normas, por lo cual mucha de las condiciones está en aplicar los procedimientos de forma uniforme, cada instrumento financiero se eta

llevando de acuerdo con la realidad económica tanto directa como indirectamente para así intercambiar de manera financiera con terceros.

2.2.7.1. Retenciones por pagar

Según Morales (2016), expresa que

En la ley de impuesto sobre la renta, se establece que cuando una persona física hace negocio con una persona moral, la última debe retener y enterar el 10% de la contraprestación efectuada. La persona moral que efectuó la retención está obligada a hacer el pago de la misma a cuenta del impuesto sobre la renta de la persona física. (p. 23).

Toda persona natural o jurídica que son sujetos de retención del impuesto a la renta, están obligadas a cancelar el valor retenido a terceros en las declaraciones a la Administración Tributaria.

2.2.8. Procesos de las cuentas por pagar

Según Morales, Meljem, & Huerta (2016), afirma que

Los importes que se contabilizan en las partidas de proveedores y cuentas por pagar se generan por la adquisición de bienes o servicios que forman parte de las operaciones principales del negocio, los cuales no son pagados al momento de sus adquisición por lo que se genera una deuda, que la empresa tendrá que liquidar en un futuro. (p. 61).

Las empresas contabilizan las partidas de los proveedores y cuentas por pagar, generadas por los bienes o servicios recibidos de terceros que no se han cancelado en el momento; sino que se cancelan en un plazo determinado.

2.2.8.1. Proceso contable

La contabilidad maneja una ecuación muy importante, que se refiere a que el activo es igual a lo que se debe más el capital que se posee, esto forjará el proceso contable que acompañado con la doble partida se establece funciones precisas el desenvolvimiento financiero eficiente.

Según Ventura & Delgado (2015), expone que

El proceso tiene como punto de partida la preparación del balance inicial, a partir de él y el uso de cuentas, se prepara un libro diario y posteriormente, los datos del libro diario se traducen en un libro general y, finalmente, a través del balance general y el resultado de las cuentas de pérdidas y ganancias se calcula para que pueda obtener el resultado del año fiscal. (p. 55).

El balance inicial en la parte principal de la contabilidad, donde se establece la situación inicial; es decir, con que se cuenta, cuánto se debe y cuál es el monto de dinero que se tiene como inversión principal, la planificación financiera se la suele realizar a corto o a largo plazo, pero la medición de las actividades se la realiza continuamente, muchos miden el proceso contable a diario o mensualmente; sin embargo, lo ideal es que se mantengan justificados el activo con los compromisos que se posee y la inversión que se haya realizado.

2.2.9. Estados financieros

Según Baena (2014), manifiesta que

Los estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores no tienen acceso a los registros de un ente económico, mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de

corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.
(p. 27).

Es por ello que los estados financieros se tabulan, para así reflejando cada una de las recopilaciones, clasificaciones en los datos contables, dado que no tienen acceso a cada registro como ente económico, donde los costos y gastos que tiene para un periodo determinado son referenciados, siendo fundamental para el crecimiento empresarial ya que muestra la rentabilidad de la empresa.

2.2.9.1. El balance general

Según Baena (2014), expresa que

La principal característica de la contabilidad financiera es determinar el procedimiento a seguir o el manejo de la contabilidad, a través de la normatividad reglamentaria originada por ley. En otros aspectos, es un contenido requerido por personas o entes externos a la empresa, como bancos, proveedores, inversionistas y demás, con la finalidad de realizar consultas sobre el estado financiero de la empresa y tomar decisiones de inversión o financiamiento con respecto de la misma. (p. 28).

Un balance general nos muestra cómo se encuentra la situación financiera real de la compañía, esto implica que a través del análisis de sus cuentas se puedan tomar decisiones buscando el soporte necesario para garantizar la rentabilidad, solvencia y liquidez.

2.2.9.2. Estado de pérdidas y ganancias

Según Cardozo (2011), indica que

Los que se preparan durante el transcurso de un período, para satisfacer, entre otras, necesidades de los administradores de las organizaciones solidarias del sector solidario o de las autoridades que ejercen inspección,

vigilancia o control. Estos estados financieros deben ser confiables y oportunos. (p. 360).

Para que cada estado de pérdidas y ganancias sean desarrollados en determinados periodos y así satisfacer cada una de las necesidades de los administradores se puede ejercer inspecciones y controles financieras mucho más confiables, dado que, a través del tiempo este justifican las acciones realizadas por la organización.

2.3. Marco Conceptual

Proceso contable:

Según Gil (2016), indica que

El proceso de formación contable, evidencia la concepción teórica y metodológica general de este trabajo, teniendo como base en el materialismo dialecto como su soporte marxista, este ha constituido en el método general que facilita de sus componentes y su integración, lo que ha permitido realizar el diagnóstico y su transformación en la concepción pedagógica como resultado científico. (p. 43).

El proceso contable contiene las pautas necesarias para que las compañías puedan realizar sus actividades de registro y control de manera correcta.

Reportes contables:

Según García (2015), indica que

El conjunto de reportes financieros que se generan de la contabilidad son el cuerpo de información financiera y económica más próximo e inmediato para llevar a cabo el análisis financiero, dentro de este modelo de análisis financiero integral se encuentra el desempeño financiero, este es el aspecto

interno directamente ligado datos económicos y financiero de la organización. (p. 207).

Los reportes contables – financieros proporcionan a las empresas información necesaria y precisa, para que una vez realizado el análisis financiero se realicen tomas de decisiones acertadas en beneficio de la organización.

Registro contable:

Según Medina (2013), indica que

Tratándose de registro contable del presupuesto de ingresos reales e ingresos virtuales por medio de la partida triple se anotan los créditos que en la contabilidad financiera se hagan a las cuentas de resultados acreedoras y a las de pasivo si se incrementa el disponible en forma real o virtual, así como los créditos a las cuentas de activo si contribuyen un ingreso. (p. 17).

Un registro contable es la forma en la que la compañía realiza los ingresos de sus diferentes actividades ya sea de compra, venta, presupuestos entre otros a los sistemas contables, para posteriormente obtener reportes que ayuden a la toma de decisiones.

Proveedores:

Según Mendoza (2016), expresa que

El concepto proveedores abarca el valor de todas las obligaciones que contrae una empresa por concepto de la compra a crédito de bienes y servicios destinados a la producción o comercialización de productos, en el giro normal del negocio, para el cumplimiento de su objeto social. (p. 396).

Las cuentas por pagar constituyen obligaciones adquiridas por la empresa ya sea en la compra de productos, préstamos a instituciones financieras, entre otros y que deben ser canceladas en un plazo específico.

Deterioro:

Según Fierro& Fierro, (2015), indican que

Los inventarios sufren disminuciones por pérdidas cuando son de fácil destrucción, obsolescencia o por faltantes por diferencia del inventario físico o por pérdidas físicas, las que se cuantifican para disminuir su importe en libros. Es la cuenta de valuación del activo de naturaleza crédito.

Deterioro de Inventarios:

Se evalúa al final de cada período sobre el que se informa, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes).

Si una partida (o grupos de partidas) está deteriorada, se requiere que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor.

El deterioro de los inventarios en una empresa es de vital importancia, las normas internacionales lo requieren que al cierre fiscal de cada período se evalúen por cada una de las partidas de inventario ya sea por daños, obsolescencia, por pérdidas o por precios, a menos que sea impracticable hacerlo. Para así dar las bajas correspondientes y que la información financiera de la empresa sea razonable.

2.4. Marco legal

El desarrollo del marco legal aporta las bases de la investigación del proyecto, por consiguiente, se muestra la pirámide de Kelsen donde se detalla por niveles las fases legales a las cuales las distribuidoras del sector comercial se rigen.



Figura 2 Pirámide de Kelsen

Fuente: Pirámide de Kelsen

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

2.4.1. NIC 1 (2013) Presentación de Estados Financieros

Según International Financial Reporting Standard (2012), expresa que

Esta Norma ayuda para la presentación de todos los tipos de estados financieros con el propósito de asegurar que los mismos sean comparables con los ejercicios anteriores y ayudara a reflejar razonablemente la situación, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad. (p.8).

La NIC 1, tiene como objetivo instituir bases sólidas, para que la presentación de los estados financieros sea clara y razonable, y al momento de realizar una comparación con ejercicios fiscales anteriores se pueda realizar reflejando razonabilidad dentro de la compañía.

2.4.2. NIC 2 Inventarios

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios.

La Nic 2 tiene como objetivo establecer el manejo de los inventarios dentro de una empresa para medir el costo histórico. Esta norma nos proporciona todas las guías para determinar los costos y reconocer los gastos que se incurren dentro de un periodo fiscal, así como reconocer los deterioros para el importe en libros al valor neto realizable,

2.4.3. NIC 32 (2013) Instrumentos Financieros

Según International Financial Reporting Standard(2012), indica que

Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea: (a) una obligación contractual: (i) de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o (ii) de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o (b) un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea: (i) un instrumento no derivado, según el cual la entidad estuviese o pudiese estar obligada a entregar una cantidad variable de los instrumentos de patrimonio propio; o (ii) un instrumento derivado que será o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad. A este efecto, los derechos, opciones o certificados

de opciones para compra de acciones (warrants) para adquirir una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad por un importe fijo de cualquier moneda son instrumentos de patrimonio si la entidad ofrece los derechos, opciones o certificados de opciones para compra de acciones (warrants) de forma proporcional a todos los propietarios existentes de la misma clase de sus instrumentos de patrimonio no derivados propios. A estos efectos los instrumentos de patrimonio propio de la entidad no incluyen los instrumentos financieros con opción de venta clasificados como instrumentos de patrimonio de acuerdo con los párrafos 16A y 16B, instrumentos que imponen una obligación a la entidad de entregar a terceros una participación proporcional de los activos netos de la entidad solo en el momento de la liquidación y que se clasifican como instrumentos de patrimonio de acuerdo con los párrafos 16C y 16D, o los instrumentos que son contratos para la recepción o entrega futura de instrumentos de patrimonio propio de la entidad. (p. 976).

La NIC 32 tiene como objetivo crear elementos que permitan presentar los instrumentos financieros tanto del pasivo como patrimonio y permite a su vez compensar activos y pasivos a nivel financiero. Esta norma también permite la clasificación de los instrumentos financieros, así una empresa podrá saber cuáles son sus verdaderos flujos de efectivo y tener un criterio de gestión al momento de revelar la información contable.

2.4.4. Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno (LORTI)

Art. 21.- Estados financieros. -Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

En consideración a la Ley Orgánica del régimen tributario interno se detalla que los estados financieros son una base frente a las declaraciones de impuestos que toda persona natural o jurídica debe de realizar, debido que para todo trámite legal necesita conocer la situación financiera de la entidad.

Art. 41.- Pago del impuesto. - Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta de acuerdo con las siguientes normas:

1.- El saldo adeudado por impuesto a la renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca el reglamento, en las entidades legalmente autorizadas para recaudar tributos.

c) El anticipo, que constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, se pagará en la forma y en el plazo que establezca el Reglamento, sin que sea necesario la emisión de título de crédito. El pago del anticipo a que se refiere el literal anterior se realizará en los plazos establecidos en el reglamento y en la parte que exceda al valor de las retenciones que le hayan sido practicadas al contribuyente en el año anterior al de su pago; el saldo se pagará dentro de los plazos establecidos para la presentación de la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso y conjuntamente con esta declaración.

Al hacer referencia al pago de impuestos según el artículo 41, cada uno de los pagos de impuestos deben de ser efectuado de acuerdo a las declaraciones de ejercicios económicos, en donde los pagos deben ser transferidos en los plazos correspondientes a los que establezca el reglamento, mientras que, los anticipos deben ser pagados de acuerdo a los plazos que emitan sin ser necesario algún título de crédito dado que muchos de estos plazos son declarados en rentas fiscales de sus declaraciones.

2.4.5. Ley de compañías del Ecuador

Art. 18.- La Superintendencia de Compañías organizará, bajo su responsabilidad, un registro de sociedades, teniendo como base las copias que, según la reglamentación que expida para el efecto, estarán obligados a proporcionar los funcionarios que tengan a su cargo el Registro Mercantil.

La Superintendencia de Compañías vigilará la prontitud del despacho y la correcta percepción de derechos por tales funcionarios, en la inscripción de todos los actos relativos a las compañías sujetas a su control.

La multa no podrá exceder del monto fijado en el Art. 457 de esta Ley. De producirse reincidencia el Superintendente podrá solicitar al Consejo de la Judicatura la destitución del funcionario. (Ley de Compañías, 2014).

Según el artículo 18 de la Ley de Compañías del Ecuador, está tiene como base que cada una de las reglamentaciones que sean expedidas estén obligados a ser proporcionados a un cargo de registro mercantil donde la percepción de cada uno de sus derechos sean actos relativos sujetos a control y dónde la multa no será mayor a lo establecido por la ley

2.4.6. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de las compañías se preparan y presenta a entidades reguladoras u otros usuarios externos de todo el mundo, que deseen conocer la situación actual de una compañía, regidos bajo un conjunto de normas. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han venido sufriendo cambios constantes, con el objeto de armonizar y favorecer y responder a las necesidades de la globalización, con el único objetivo de que la información financiera presentada por las compañías pueda ser comparable.

A continuación, mencionaremos brevemente las normas que se relacionan al tema de la investigación:

2.4.7. NIIF 9, (2014) Instrumentos Financieros

Según NIIF 9 Instrumentos Financiero (2014) nos detalla lo siguiente:

La NIIF 9 Instrumentos Financieros dispone las imposiciones para la clasificación y medición de los activos financieros y pasivos financieros, y contratos híbridos. (p.2)

Reconocimiento y medición inicial: Una compañía puede reconocer un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, se transforme en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial, una compañía evaluará un activo financiero o pasivo financiero, por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o pasivo financiero. (p. 4).

De acuerdo a la NIIF 9, cada uno de sus instrumentos financieros son medibles tanto para activos y pasivos teniendo un reconocimiento inicial dado que sus cláusulas contractuales son evaluadas al valor razonable contabilizando así cada uno de los costos de transacción.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Metodología

La presente investigación fundamentó en cada uno de los lineamientos sistemáticos aplicados en la problemática del estudio parte directamente en el estudio bibliográfico, análisis educativos de información que se detalla en estadísticas, estudios técnicos, ensayos, revista científica y sitio web.

3.1.1. Tipo de investigación

Se aplica la investigación deductiva a concentrarnos directamente sobre las acciones que se realizan en empresa y de esa forma tratar de que la problemática sea cubierta, se utiliza una investigación descriptiva en el momento que se recopila información en el campo a través del instrumento como la encuesta en entrevista y de esa forma poder hacer participativa las variables intervinientes para dar solución al inconveniente.

3.1.2. Enfoque de la investigación

El enfoque es cualitativo y cuantitativo con el estudio de técnicas que hacen que las actividades realizadas estén cubiertas con la investigación, el resultado que se obtenga proviene directamente de la información que se recolecte para que en lo posterior se realice la interpretación y con las conclusiones y recomendaciones viabilizar el estudio.

3.1.3. Técnicas de la investigación

Investigación bibliográfica: Este es uno de los métodos que permitió identificar teorías, conceptos y base legal más relevantes para poder desarrollar el proyecto de investigación, proporcionaron información adecuada respecto al análisis financiero, utilizando diferentes medios como libros, textos, revistas, entre otros.

Investigación tecnológica: Se utilizó medios tecnológicos como herramienta, que proporcionó información a través del uso de los sitios web.

Investigación exploratoria: Se lo realizó como un medio para obtener una referencia general tomando así las bases de una realidad explícita.

Método analítico sintético: Por medio de este método se desglosa cada una de las partes para observar las causas y su naturaleza, para así descomponer una síntesis a nivel general, y estudiar cada una de las causas y fenómenos de los hechos que lo conforman.

Observación Documental: Se aplicó este método para analizar la incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A., y poder presentar sugerencias que aporten a la solución de la problemática en los hallazgos encontrados.

Entrevista: Mediante esta técnica se pudo obtener información de los colaboradores de TECNOVIAS S.A., a través del planteamiento de preguntas, las personas que intervinieron fueron el Gerente General, Contador y Asistente Contable.

Plan de procesamiento de la información:

1. Recolección de información, elaborando un plan donde se detalle todos los procedimientos para la detección del problema.
2. Procesamiento de la información, se agrupa toda la información para obtener respuestas al problema de investigación y sus objetivos.
3. Análisis de los datos obtenidos en el campo de trabajo mediante tratamientos estadísticos, gráficos y tablas.

3.1.4. Población

Población Total

Tabla 2
Población

Número	
Población	
Directivos	3
Empleados	7
Total	10

Fuente: TECNOVIAS S.A

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Se considera la población de la empresa TECNOVIAS S.A., un total de 3 directivos, 7 colaboradores de diferentes áreas. Con esta población se define un esquema de entrevistas directa a los involucrados en el área de proveedores y a quienes manejan las cuentas por pagar, considerando en el esquema al Gerente General, al Contador y la Asistente contable.

3.1.5. Muestra No Probabilística

Tabla 3
Muestra

Muestra	Número
Gerente	1
Contador	1
Asistente contable	1
Total de la Muestra	3

Fuente: TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

3.2. Análisis de resultados

Para el desarrollo de la metodología presentada se aplicaron técnicas de investigación apropiadas para el caso. Para el inicio del estudio se recolectó información de la página web de la empresa para tener un mayor conocimiento de sus actividades comerciales, luego se aplicó la técnica de la entrevista y el análisis de los estados financieros con aplicación del método analítico sintético para identificar la incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVÍAS S.A.

Dentro del estudio de las cuentas por pagar, se realizó un análisis de la morosidad de la cartera por pagar para determinar cómo afecta el déficit de liquidez al cumplimiento de las obligaciones a corto y largo plazo.

3.2.1. Análisis FODA de la Empresa TECNOVIAS S.A.

Para la aplicación de la metodología presentada, se utilizaron las técnicas de investigación apropiadas, se recolectó información para el estudio. Esto reflejó a modo de investigación exploratoria, se desarrolló un análisis FODA en base a toda la información recibida por parte de la empresa TECNOVIAS S.A., las herramientas que se utilizaron fueron: las entrevistas, y análisis documental, contrastadas con un método analítico sintético. A continuación, se detalla el desarrollo en cada caso.

Fortalezas

- F1. Imagen institucional y experiencia.
- F2. Participación proyecto infraestructura vial con empresas públicas y privadas.
- F3. Personal altamente capacitado y experimentado.
- F4. Aplicación eficiente de tecnología de información y comunicación.
- F5. Infraestructura adecuada en el norte de la ciudad Guayaquil.

Oportunidades

- O1. Ampliación del mercado en la comercialización de sus productos a otras regiones del país.

O2. Manejo adecuado de los clientes internos y externos.

Debilidades

D1. No existe un indicador de manejo de cuentas por pagar a proveedores.

D2 La imagen institucional suele ser limitada para con los proveedores.

D3. No se mide el nivel de endeudamiento que posee la empresa.

D4 Inconvenientes en la capacidad de pago y liquidez de la empresa.

D5. Falta de dinamización del flujo de efectivo.

D6. Manejo inadecuado de las cuentas del activo y pasivo corriente.

D7. Cultura Contable y Tributaria.

Amenazas

A1. Incremento de indicadores macroeconómicos.

A2. Tasa activa elevada para créditos u obligaciones.

A3. Imagen situacional ante terceros.

3.3.Resultados de las entrevistas.

3.3.1. Entrevista dirigida al Gerente General de TECNOVIAS S.A.

Tabla 4

Entrevista al Gerente General Ing. Carlos Ayora Guevara.

Tema: Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.

Objetivo de la entrevista: Análisis de las cuentas por pagar, proveedores a corto y largo plazo de la empresa TECNOVIAS S.A.

Entrevistado	Preguntas	Respuestas
---------------------	------------------	-------------------

Dirigido a:
Ing. Carlos Andrés Ayora
Guevara – Gerente
TECNOVIAS S.A.

1. ¿Cómo maneja el pago a proveedores la empresa TECNOVÍAS S.A.?	Durante el año 2015 fue muy crítica la situación de la empresa, debido a las problemáticas a nivel país, al ser una compañía nueva en el mercado poco a poco hemos venido implementando cambios para llevar un buen manejo con absoluta confianza por parte de quienes conforman la parte operativa del área financiera, se establece un presupuesto fijo donde se abarca diferentes temas vinculados con la negociación con los proveedores. Actualmente existen proveedores que son abiertos en los compromisos que se posee con ellos, si no se logra cubrir los montos al vencimiento se establece un dialogo con ellos, siendo este aceptado.
2. ¿Existe liquidez en la empresa para pagar en forma cumplida a los proveedores?	La empresa mantiene liquidez, solvencia y rentabilidad, sin embargo existe a veces clientes que no cumplen con los pagos en las fechas acordadas y esto hace que la empresa mantenga las obligaciones a cumplir con algunos días de retraso, sin embargo normalmente se dialoga con el proveedor y se llega a un acuerdo.
3. ¿Aplica la empresa indicadores para	Normalmente se aplica indicadores basados en medir cuál es la

	<p>manejo del área financiera?</p>	<p>rentabilidad de un año a otro, pero no analizamos indicadores que correspondan a las cuentas por pagar u obligaciones que se tengan con los proveedores, mucho menos indicadores de actividad, esta situación es preocupante porque el crecimiento de nuestra organización es notorio; sin embargo, va a ser necesario el uso y manejo de una gestión financiera eficiente.</p>
	<p>4. ¿Considera usted necesario establecer políticas y manuales de procedimientos para el pago a proveedores? ¿Por qué?</p>	<p>Si es importante establecer políticas y manuales de procedimientos; porque nos ayudarían a mejorar los actuales procesos que mantenemos en nuestra empresa.</p>
	<p>5. ¿Ha recurrido la empresa a préstamos con instituciones financieras para poder cumplir con las obligaciones mantenidas con proveedores?</p>	<p>Por el momento no, manejamos la liquidez acorde a los créditos otorgados.</p>

Fuente: Entrevista Ing. Carlos Ayora.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Tabla 5

Aspectos positivos y negativos de la entrevista al Gerente General Ing. Carlos Ayora Guevara.

ENTREVISTADO	PREGUNTAS	ASPECTOS	
		POSITIVOS	NEGATIVOS
<p>Dirigido a: Ing. Carlos Andrés Ayora Guevara – Gerente TECNOVIAS S.A.</p>	<p>1. ¿Cómo maneja el pago a proveedores la empresa TECNOVIAS S.A.?</p>	<p>Establecen presupuesto fijo que abarca las negociaciones con los proveedores. Cuando no cubren el monto acuerdan con los proveedores una nueva fecha.</p>	<p>Durante el año 2015 siendo una compañía que iniciaba sus actividades enfrentó los problemas económicos en el país.</p>
	<p>2. ¿Existe liquidez en la empresa para pagar en forma cumplida a los proveedores?</p>	<p>Durante el último periodo la empresa ha logrado mantener solvencia y liquidez.</p>	<p>Clientes en ciertas ocasiones no cumplen con los pagos en las fechas establecidas.</p>
	<p>3. ¿Aplica la empresa indicadores para manejo del área financiera?</p>	<p>Si aplican indicadores que miden la rentabilidad institucional de un año a otro.</p>	<p>No aplican indicadores para las cuentas por pagar. No se cuenta con valores razonables.</p>
	<p>4. ¿Considera usted necesario establecer políticas y manuales de procedimiento</p>	<p>Consideran que si necesario aplicar manuales de políticas y</p>	<p>No se aplican manuales de</p>

	para el pago a proveedores?	procedimientos, para mejorar los procesos actuales.	políticas y procedimientos.
	5. ¿Ha recurrido la empresa a préstamos con instituciones financieras para poder cumplir con las obligaciones mantenidas con proveedores?	La empresa TECNOVIAS S. A. maneja liquidez de acuerdo a los créditos que otorgan a sus clientes.	

Fuente: Tomado de la entrevista realizada al Ing. Carlos Ayora.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

3.3.2. Entrevista dirigida al Contador de TECNOVIAS S.A.

Tabla 6
Entrevista dirigida al Contador Ing. Bernardo Burgos.

Tema: Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.		
Objetivo de la entrevista: Análisis de las cuentas por pagar, proveedores a corto y largo plazo de la empresa TECNOVIAS S.A.		
Entrevistado	Preguntas	Respuestas
Dirigido a: Ing. Bernardo Burgos – Contador TECNOVIAS S.A.	1. ¿Cómo maneja el pago a proveedores la empresa TECNOVIAS S.A.?	Normalmente tenemos inconvenientes, debido a que no se planifica adecuadamente un cronograma de pagos, también porque nuestros clientes se atrasan en los pagos, eso ocasiona que no se cumpla a cabalidad con las obligaciones en el tiempo establecido.

	<p>2. ¿Existe liquidez en la empresa para cumplir con las obligaciones a sus proveedores?</p>	<p>La empresa actualmente mantiene un grado de liquidez óptimo, sin embargo, es necesario que el área financiera aplique políticas de pago para cumplir con las obligaciones adquiridas con proveedores.</p>
	<p>3. ¿Aplica la empresa indicadores para manejo del área financiera?</p>	<p>Normalmente, se aplica indicadores basados en medir la rentabilidad de un año a otro, pero no existen indicadores en el manejo de las cuentas por pagar u obligaciones adquiridas con los proveedores.</p>
	<p>4. ¿Considera necesario implementar un manual de políticas y procedimiento para el control de pago a proveedores?</p>	<p>Sí, estos no ayudarían a llevar un mejor control de los procesos dentro del área contable.</p>
	<p>5. ¿Considera usted que el atraso en el pago a proveedores afecta a los costos de la empresa y cumplimiento con los clientes de TECNOVIAS S. A?</p>	<p>Sí, porque esto nos obliga a conseguir nuevos proveedores para adquirir nuestros productos con un mayor costo y así cumplir con la demanda de nuestros clientes.</p>

Fuente: Entrevista al Ing. Bernardo Burgos.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Tabla 7

Aspectos positivos y negativos de la entrevista realizada al Contador de la empresa TECNOVIAS S.A. Ing. Bernardo Burgos.

ENTREVISTADO	TEMA	ASPECTOS	
		POSITIVOS	NEGATIVOS
<p>Dirigido a: Ing. Bernardo Burgos Contador - TECNOVIAS S.A.</p>	<p>1. ¿Cómo maneja el pago a proveedores la empresa TECNOVIAS S.A.?</p>		<p>No se planifica adecuadamente un cronograma de pagos a los proveedores.</p>
	<p>2. ¿Existe liquidez en la empresa para pagar en forma cumplida a los proveedores?</p>	<p>Según el Ing. Burgos manifiesta que la empresa TECNOVIAS S.A. en el año 2016 presenta un grado de liquidez óptimo.</p>	<p>Los clientes de la empresa TECNOVIAS S. A. se retrasan en los pagos.</p>
	<p>3. ¿Aplica la empresa indicadores para manejo del área financiera?</p>	<p>Sólo se analiza el indicador de la rentabilidad.</p>	<p>Resultados no razonables en los estados financieros por la falta de aplicación del análisis de los ratios, incumplimiento en sus obligaciones a corto plazo. No existen indicadores directos para el área de cuentas por pagar y de las cuentas por cobrar.</p>
	<p>4. ¿Considera necesario implementar un manual de políticas y procedimientos para el control de pago a proveedores?</p>	<p>Considera que la aplicación de manuales de políticas y procedimientos mejoraría el control de los procesos actuales.</p>	<p>No cuentan con manuales de políticas y procedimientos.</p>
	<p>5. ¿Considera usted que el atraso en el pago a</p>		<p>Afecta porque se debe conseguir nuevos proveedores para</p>

	proveedores afecta a los costos de la empresa y cumplimiento con los clientes de TECNOVIAS S.A.?		adquirir los productos con un mayor costo para cumplir la demanda de sus clientes.
--	---	--	--

Fuente: Tomado de la entrevista al Ing. Bernardo Burgos.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

3.3.3. Entrevista dirigida a la Asistente Contable de TECNOVIAS S.A.

Tabla 8

Entrevista a la Asistente Contable Sra. Lourdes Suarez.

Tema: Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros en la empresa TECNOVIAS S.A.		
Objetivo de la entrevista: Análisis de las actividades de pago en la empresa TECNOVIAS S.A.		
Entrevistado	Preguntas	Respuestas
Dirigido a: Sra. Lourdes Suarez – Asistente Contable en TECNOVIAS S.A.	1. ¿Cómo realiza el pago a proveedores TECNOVIAS S.A.?	Una vez ingresada la compra se procede a realizar el comprobante de egreso para emitir el cheque, luego pasa al gerente para la aprobación
	2. ¿Se realizan flujos de efectivo constante para pagar a los proveedores?	Sí, se realizan flujos de efectivo; sin embargo, por la falta de recaudación en el área de cobranza, no se puede cumplir a tiempo con los pagos a proveedores.
	3. ¿Aplica la empresa un control eficiente en el manejo del efectivo?	No existe al momento un control eficiente, pienso que debería aplicarse, porque la empresa está creciendo.

	4. ¿Considera usted importante incorporar un manual de políticas y procedimientos para el registro de las cuentas por pagar?	Si lo considero de suma importancia, debido a que nos permitiría mejorar y tener un control en todos nuestros procesos de registros contables.
	5. ¿Se realizan pagos por anticipado a proveedores para obtener descuentos?	Casi nunca, pero de pagar por adelantado no se ha exigido un descuento especial.

Fuente: Entrevista a la Sra. Lourdes Suarez.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Tabla 9

Aspectos positivos y negativos de la entrevista a la Asistente Contable Sra. Lourdes Suarez.

ENTREVISTADO	PREGUNTAS	ASPECTOS	
		POSITIVOS	NEGATIVOS
Dirigido a: Sra. Lourdes Suarez – Asistente Contable TECNOVIAS S.A.	1. ¿Cómo realiza el pago a proveedores TECNOVIAS S.A.?	Se registra la compra, se realiza el egreso y gerencia general aprueba.	No se aplica de forma adecuada y con el control respectivo
	2. ¿Se realizan flujos de efectivo constantes para pagar a proveedores?	Se realizan flujos de efectivo.	La falta de recaudación en el área de cobranza no permite cumplir con las obligaciones en el tiempo acordado.

	3. ¿Aplica la empresa un control eficiente en el manejo del efectivo?		No existe un adecuado control en el manejo de efectivo.
	4. ¿Considera usted importante incorporar un manual de políticas y procedimientos para el registro de las cuentas por pagar?	Si considera de suma importancia el incorporar un manual de políticas y procedimientos para los procesos de registros contables.	
	5. ¿Se realizan pagos por anticipado a proveedores para obtener descuentos?		No se realizan pagos por adelantado para obtener descuento por pronto pago.

Fuente: Tomado de la entrevista a la Sra. Lourdes Suarez.

Elaborado: Genesis Arce y María Chancay.

3.4. Observación Documental

3.4.1. Análisis Horizontal de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016.

El objetivo del análisis horizontal de los estados financieros presentados por la empresa TECNOVIAS S. A. en los ejercicios fiscales 2015 y 2016, es analizar los movimientos de sus cuentas y la variación absoluta que han tenido cada una de ellas de un periodo a otro para conocer la situación financiera razonable.

Tabla 10
Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de TECNOVIAS S.A. al
31-12-2015 y 31-12-2016. (Activos).

TECNOVIAS S.A.					
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera					
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016					
Detalle	2015	2016	Variación \$	Variación %	
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	\$ 7,660.57	\$ 13,808.59	\$ 6,148.02	80%	
Cuentas y Documentos Por Cobrar Clientes Corrientes	\$ 59,714.79	\$ 110,542.01	\$ 50,827.22	85%	
Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 9,270.62	\$ 7,170.98	\$ -2,099.64	-23%	
Inventario	\$ 68,621.99	\$ 127,354.68	\$ 58,732.69	86%	
Otros Activos Corrientes	\$ 1,293.87	\$ 805.33	\$ -488.54	-38%	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 146,561.84	\$ 259,681.59	\$ 113,119.75	77%	
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 5,966.42	\$ 11,281.71	\$ 5,315.29	89%	
Equipo de computacion	\$ 4,021.26	\$ 4,409.01	\$ 387.75	10%	
(-) Depreciacion acumulada de propiedades planta y equipo	\$ 3,439.74	\$ 4,955.46	\$ 1,515.72	44%	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 6,547.94	\$ 10,735.26	\$ 4,187.32	64%	
TOTAL DE ACTIVO	\$ 153,109.78	\$ 270,416.85	\$ 117,307.07	77%	

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

A continuación, se presenta un análisis de las cuentas con mayor variación en el Activo entre los años 2015 y 2016.

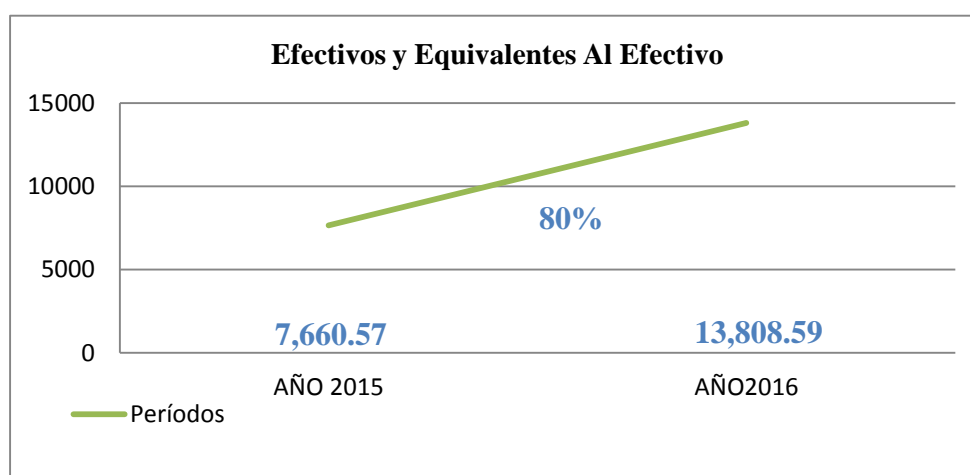


Figura 3 Variación del Efectivo y Equivalentes Al Efectivo.

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 3 resultado de la tabla 10, la variación que se observó entre el año 2015 y el año 2016 en la cuenta de Efectivo y su equivalente se incrementó un 80%, esto fue por los sobregiros bancarios obtenidos dentro del último mes del periodo fiscal del año 2016.

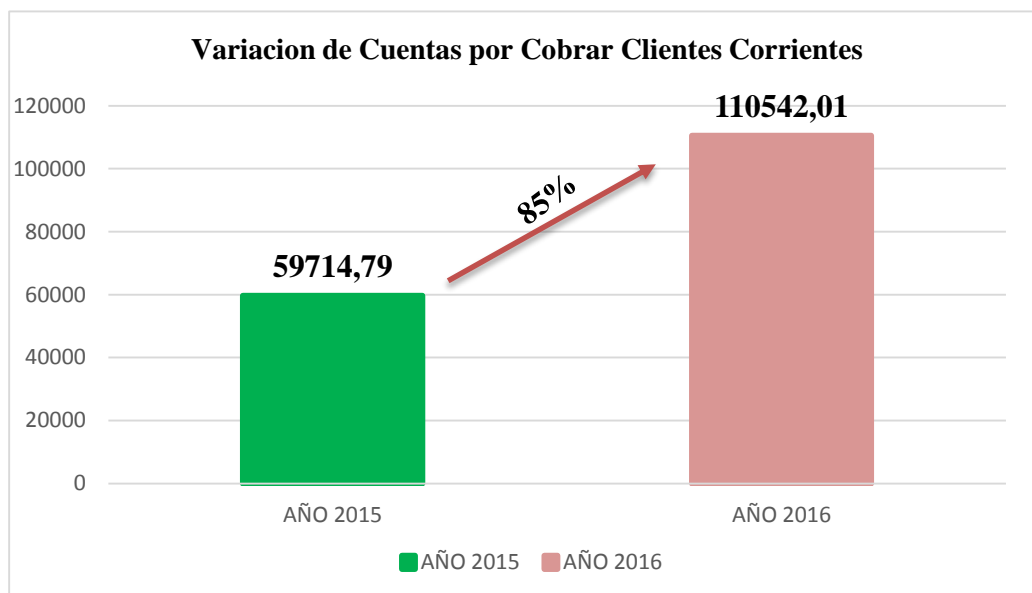


Figura 4 Variación de Cuentas por Cobrar Clientes Corrientes
Fuente: Información tomada de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 4, resultado de la tabla 10, la variación que se observó en Cuentas por Cobrar Clientes Corrientes entre el año 2015 y 2016 fue del 85%, debido a la situación económica del país en ese año, la empresa tuvo que ofrecer créditos prolongados a sus clientes, la falta de políticas de cobro reflejó un elevado porcentaje de cuentas por cobrar, en el estado financiero presentó problemas de liquidez.

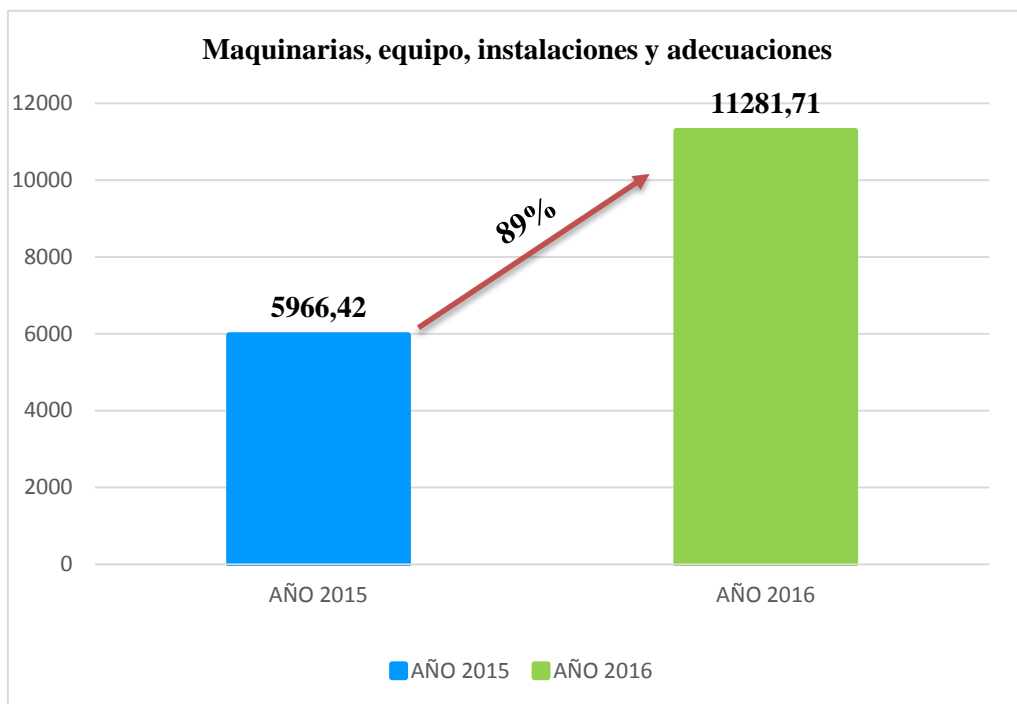


Figura 5 Variación de Propiedad Planta y Equipo de TECNOVIAS S.A.

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 5, resultado de la tabla 10 la cuenta Propiedad Planta y Equipo presentó un aumento del 89% entre los años 2015 y 2016, la empresa realizó la inversión de nuevos equipos y remodelación en sus instalaciones, que le permitió ofrecer a sus clientes instalaciones modernas, para poder brindar un servicio de calidad.

Tabla 11
Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera de TECNOVIAS S.A. al
31-12-2015 y 31-12-2016. (Pasivos y Patrimonio).

PASIVO				
PASIVO CORRIENTES				
Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales Corrientes	\$ 32,995.73	\$ 68,993.37	\$ 35,997.64	109%
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes	\$ 919.08	\$ 456.26	\$ -462.82	-50%
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	\$ 1,012.70	\$ 10,703.98	\$ 9,691.28	957%
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 812.33	\$ 8,586.08	\$ 7,773.75	957%
Obligaciones Con El Iees	\$ 787.42	\$ 1,307.32	\$ 519.90	66%
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios A Empleados	\$ 1,568.82	\$ 2,321.73	\$ 752.91	48%
Pasivos Por Ingresos Diferidos	\$ -	\$ 60,875.89	\$ 60,875.89	100%
Otros Pasivos Corrientes	\$ 36,704.34	\$ 1,630.85	\$ -35,073.49	-96%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 74,800.42	\$ 154,875.48	\$ 80,075.06	107%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	\$ 1,665.78	\$ -	\$ -1,665.78	-100%
TOTAL PASIVOS NO CORRINTES	\$ 1,665.78	\$ -	\$ -1,665.78	-100%
TOTAL PASIVOS	\$ 76,466.20	\$ 154,875.48	\$ 78,409.28	103%
PATRIMONIO				
Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 800.00	\$ 800.00	\$ -	0%
Aportes De Socios o Accionistas,	\$ 47,727.37	\$ 47,727.37	\$ -	0%
Reserva Legal	\$ 1,970.75	\$ 1,970.75	\$ -	0%
Utilidades Acumuladas De Ejercicios Anteriores	\$ 22,554.98	\$ 27,092.77	\$ 4,537.79	20%
Utilidad De Ejercicio	\$ 3,590.48	\$ 37,950.48	\$ 34,360.00	957%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 76,643.58	\$ 115,541.37	\$ 38,897.79	51%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 153,109.78	\$ 270,416.85	\$ 117,307.07	77%

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

A continuación, se presenta un análisis del Pasivo entre los años 2015 y 2016.

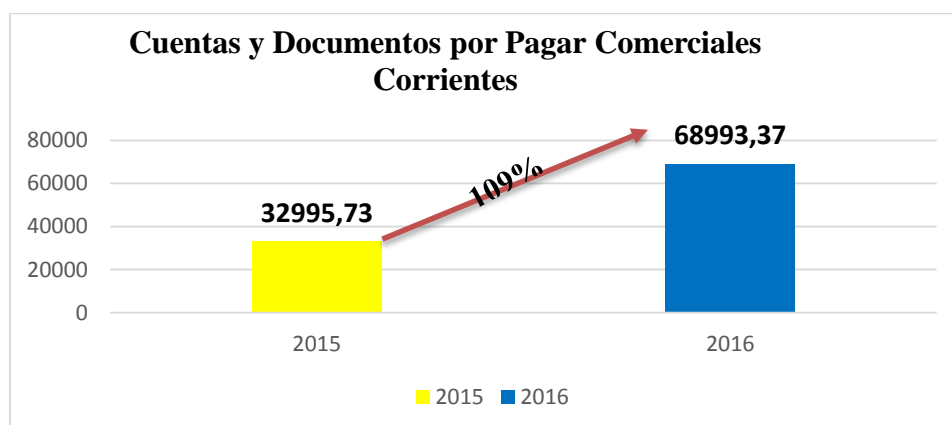


Figura 6 Cuentas y Documentos por pagar Comerciales Corrientes año 2015 y 2016

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Como se puede observar en la figura 6, resultado de la tabla 11, las cuentas por pagar sufrieron un aumento del 109% en relación al año 2015 – 2016 debido a la falta de aplicación de políticas y procedimientos para el área de pago a proveedores, generándose incremento en los costos por el aumento de los precios de los productos.

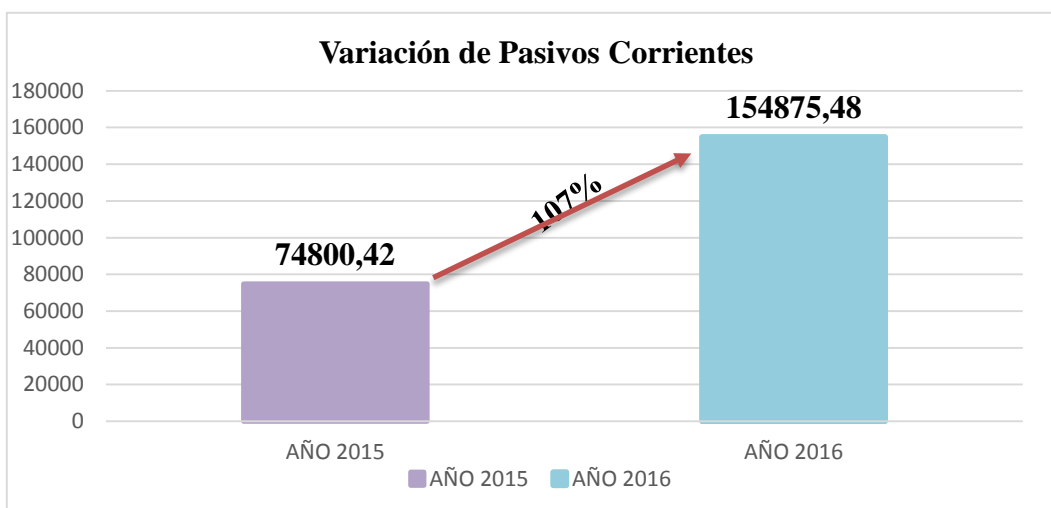


Figura 7 Variación de Pasivos Corrientes
Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 7, resultado de la tabla 11, entre los años 2015 y 2016, se apreció una variación del 107% del total del Pasivo Corriente, este aumento se generó debido a que la compañía no logró cubrir sus obligaciones a corto plazo de manera general por falta de liquidez.

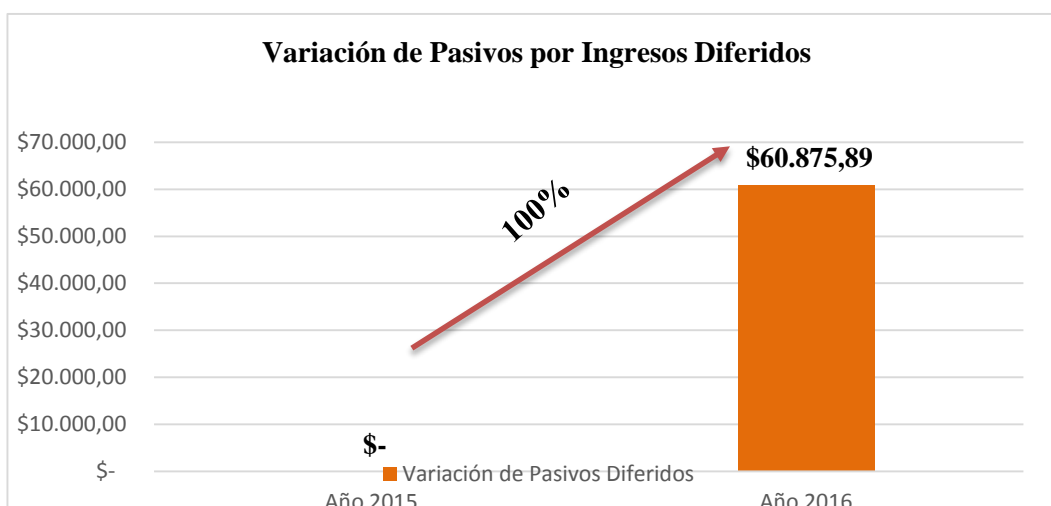


Figura 8 Variación de Pasivos por Ingresos Diferidos.
Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 8, resultado de la tabla 11, la variación de Pasivos por Ingresos Diferidos mostró un incremento del 100% en relación al año 2015, esto se debió a que en el 2016 la empresa recibió anticipo de sus clientes por compra de productos importados.

3.4.2. Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016.

Tabla 12

Análisis horizontal del Estado de Resultados Integral del TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016.

TECNOVIAS S.A.				
Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral				
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016				
	2015	2016	Variación \$	Variación %
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 367,205.76	\$ 647,780.66	\$ 280,574.90	76%
Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Tarifa 12% De Iva	\$ 367,205.76	\$ 641,096.92	\$ 273,891.16	75%
Otros Ingresos	\$ -	\$ 6,683.74	\$ 6,683.74	100%
Costos De Ventas Y Producción	\$ 295,866.57	\$ 511,333.05	\$ 215,466.48	73%
Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 267,396.40	\$ 413,007.33	\$ 145,610.93	54%
(+)Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 71,722.13	\$ 69,164.37	\$ (2,557.76)	-4%
(+)Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 230,482.50	\$ 164,712.20	\$ (65,770.30)	-29%
(+)Importaciones De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 34,356.14	\$ 304,957.50	\$ 270,601.36	788%
(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ (69,164.37)	\$ (125,826.74)	\$ (56,662.37)	82%
(+)Mano De Obra Directa	\$ 14,198.72	\$ 23,320.34	\$ 9,121.62	64%
Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	\$ 1,645.36	\$ 3,982.01	\$ 2,336.65	142%
Otros Costos Indirectos	\$ 14,271.45	\$ 75,005.38	\$ 60,733.93	426%
Gastos	\$ 65,923.69	\$ 79,207.06	\$ 13,283.37	20%
Gastos De Ventas	\$ 31,806.43	\$ 43,694.92	\$ 11,888.49	37%
Gastos Administrativos	\$ 34,117.26	\$ 35,512.14	\$ 1,394.88	4%
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación e Impuestos	\$ 5,415.50	\$ 57,240.55	\$ 51,825.05	957%
(-) Participación A Trabajadores	\$ 812.33	\$ 8,586.08	\$ 7,773.76	957%
Utilidad Gravable Antes De Impuestos	\$ 4,603.18	\$ 48,654.47	\$ 44,051.29	957%
22% Impuesto Causado	\$ 1,012.70	\$ 10,703.98	\$ 9,691.28	957%
Utilidad De Ejercicio	\$ 3,590.48	\$ 37,950.48	\$ 34,360.01	957%

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la Tabla 12 Estado de Resultados Períodos 2015 y 2016 el de la empresa TECNOVIAS S.A, se realizó el análisis de las cuentas Ingresos, Costo de ventas, Gastos y Utilidad que detallamos a continuación:

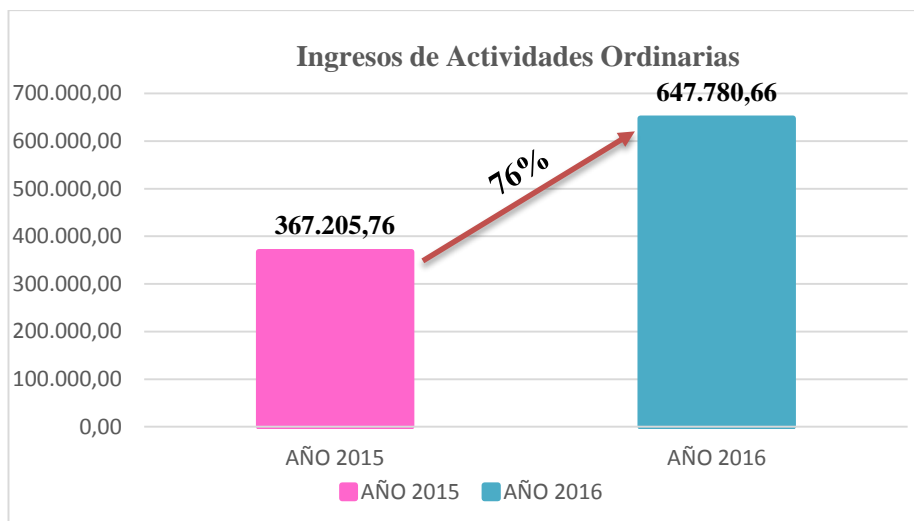


Figura 9 Ingresos de Actividades Ordinarias año 2015 vs 2016
Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 9, resultado de la tabla 12 al analizar los ingresos en los años 2015 y 2016 se reflejó una variación de un 76 %, esto se debió a que la empresa consiguió nuevos clientes, pero también tuvo que proporcionar más créditos a los clientes que mantenía vigentes, ante la difícil situación económica que atravesó el país en el año 2016.

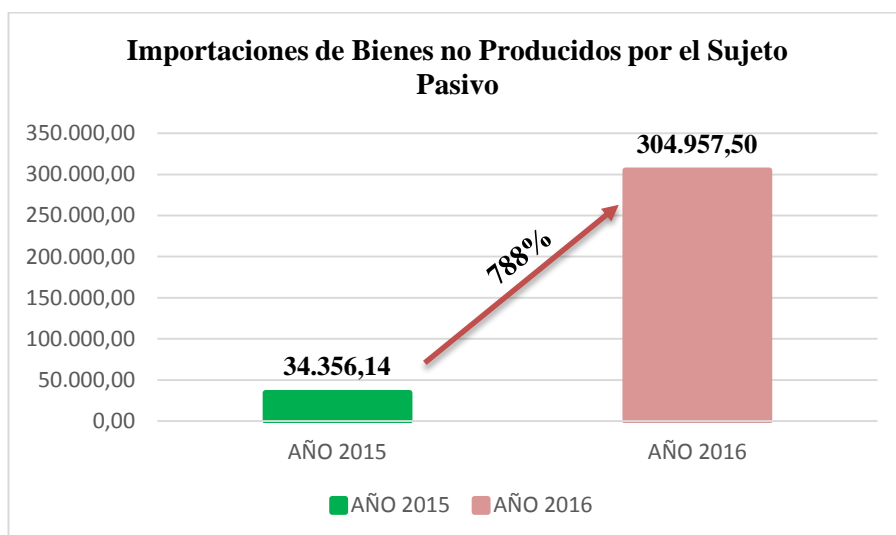


Figura 10 Importaciones de Bienes no Producidos por el Sujeto Pasivo
Fuente: Información Financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la Figura 10, resultado de la tabla 12, las importaciones tuvieron un aumento del 788%, al incrementarse sus ventas de productos del exterior.

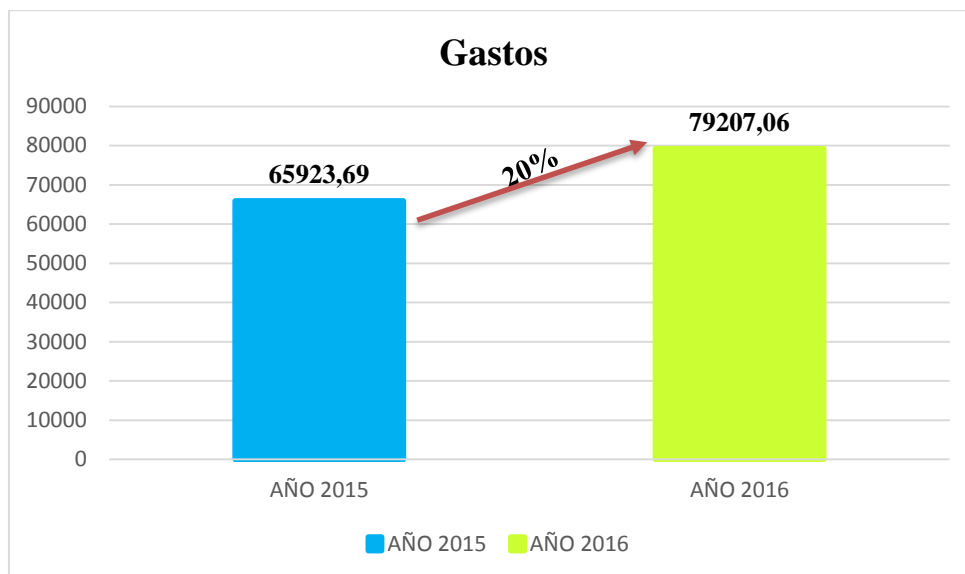


Figura 11 Variación de Gastos Operacionales
Fuente: Información Financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 11, resultado de la tabla 12, los gastos operacionales tuvieron un 20 % de aumento, y como consecuencia el gasto de ventas se incrementó en un 37%, por comisiones pagadas y viáticos a vendedores, entre otros.

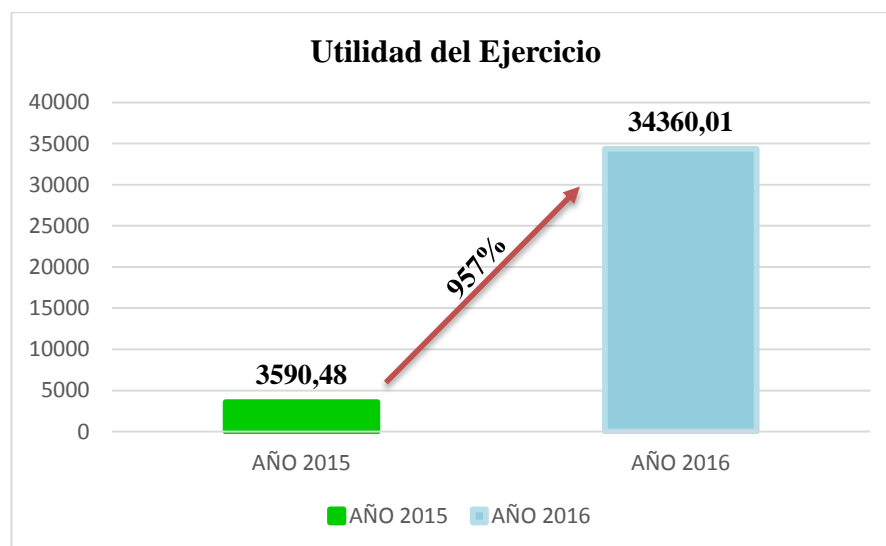


Figura 12 Variación de la Utilidad del ejercicio.
Fuente: Información Financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En La Figura 12, resultado de la tabla 12, la utilidad entre el año 2015 y 2016 aumentó en un 957%, por un incremento en sus ventas según muestra la figura 8, Aunque

se refleja una óptima utilidad; no presenta la liquidez deseada, porque un 75% de las ventas fueron a crédito.

3.4.3. Análisis Vertical de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016.

Se procedió a realizar el análisis vertical del estado de situación financiera y estado de resultado integral en los periodos 2015 y 2016, con el objetivo de identificar si la empresa distribuye sus activos de manera equitativa y conforme a las necesidades que existen a nivel operativo y financiero.

Tabla 13
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de TECNOVIAS S.A. al 31-12-2015 y 31-12-2016.

TECNOVIAS S.A.				
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera				
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016				
Detalle	2015	Variación %	2016	Variación %
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	\$ 7,660.57	5.00%	\$ 13,808.59	5.11%
Cuentas y Documentos Por Cobrar Clientes Corrientes	\$ 59,714.79	39.00%	\$ 110,542.01	40.88%
Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 9,270.62	6.05%	\$ 7,170.98	2.65%
Inventario	\$ 68,621.99	44.82%	\$ 127,354.68	47.10%
Otros Activos Corrientes	\$ 1,293.87	0.85%	\$ 805.33	0.30%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 146,561.84	95.72%	\$ 259,681.59	96.03%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 5,966.42	3.90%	\$ 11,281.71	4.17%
Equipo de computacion	\$ 4,021.26	2.63%	\$ 4,409.01	1.63%
(-) Depreciacion acumulada de propiedades planta y equipo	\$ 3,439.74	2.25%	\$ 4,955.46	1.83%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 6,547.94	4.28%	\$ 10,735.26	3.97%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 153,109.78	100.00%	\$ 270,416.85	100.00%

PASIVO**PASIVO CORRIENTES**

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales Corrientes	\$ 32,995.73	21.55%	\$ 68,993.37	25.51%
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes	\$ 919.08	0.60%	\$ 456.26	0.17%
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	\$ 1,012.70	0.66%	\$ 10,703.98	3.96%
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 812.33	0.53%	\$ 8,586.08	3.18%
Obligaciones Con El Iees	\$ 787.42	0.51%	\$ 1,307.32	0.48%
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios A Empleados	\$ 1,568.82	1.02%	\$ 2,321.73	0.86%
Pasivos Por Ingresos Diferidos	\$ -	0.00%	\$ 60,875.89	22.51%
Otros Pasivos Corrientes	\$ 36,704.34	23.97%	\$ 1,630.85	0.60%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 74,800.42	48.85%	\$ 154,875.48	57.27%

PASIVOS NO CORRIENTES

Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	\$ 1,665.78	1.09%	\$ -	0.00%
TOTAL PASIVOS NO CORRINTES	\$ 1,665.78	1.09%	\$ -	0.00%
TOTAL PASIVOS	\$ 76,466.20	49.94%	\$ 154,875.48	57.27%

PATRIMONIO

Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 800.00	0.52%	\$ 800.00	0.30%
Aportes De Socios o Accionistas,	\$ 47,727.37	31.17%	\$ 47,727.37	17.65%
Reserva Legal	\$ 1,970.75	1.29%	\$ 1,970.75	0.73%
Utilidades Acumuladas De Ejercicios Anteriores	\$ 22,554.98	14.73%	\$ 27,092.77	10.02%
Utilidad De Ejercicio	\$ 3,590.48	2.35%	\$ 37,950.48	14.03%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 76,643.58	50.06%	\$ 115,541.37	42.73%
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 153,109.78	100.00%	\$ 270,416.85	100.00%

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

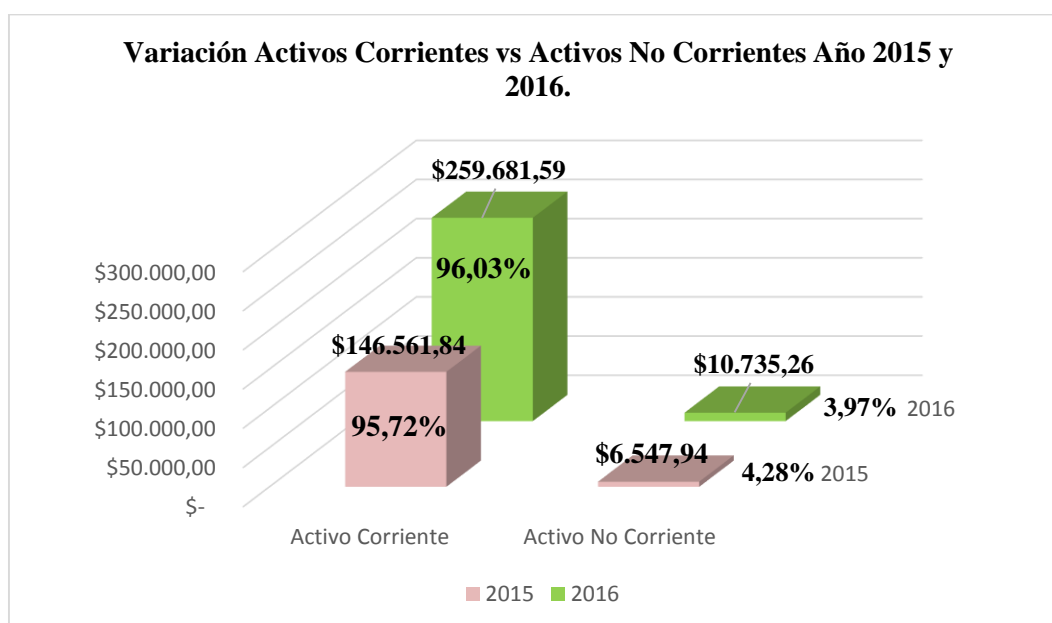


Figura 13 Variación Activos Corrientes Vs Activos No Corrientes Año 2015 y 2016

Fuente: Información Financiera TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la Figura 13, resultado de la tabla 13, reflejó que en el año 2015 y 2016 los activos corrientes son superiores a los activos no corrientes, lo que muestra que por cada dólar que posee la empresa el 96.03% está invertido como capital de trabajo y el 3,97% como activo fijo, se considera un índice positivo por el tipo de negocio que maneja TECNOVIAS S.A.

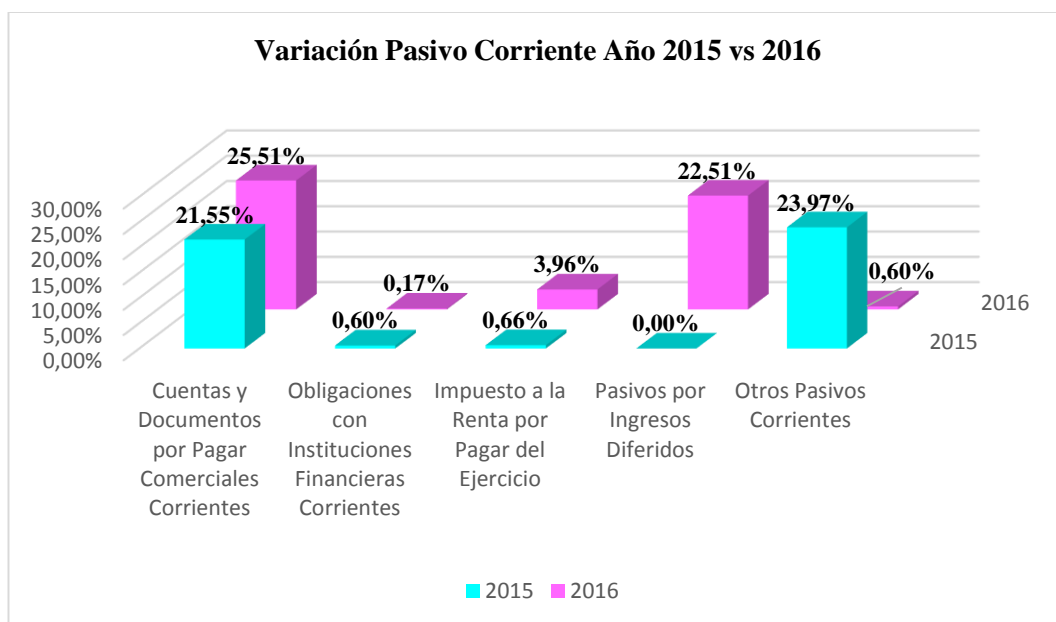


Figura 14 Variación Pasivo Corriente Año 2015 vs 2016.

Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 14, resultado de la tabla 13 Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes y la cuenta pasivos por ingresos diferidos tienen una mayor representación dentro del año 2016 con un 25,51% y 22,51% respectivamente que representa que la empresa TECNOVIAS S.A. tiene comprometido su capital de trabajo, debido a que el 50% está en mano de los acreedores, este indicador es poco alentador, determina la falta de políticas para el pago de sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 14

Análisis Vertical del Estado de Resultados Integral de TECNOVIAS S.A. AL 31-12-2015 y 31-12-2016.

TECNOVIAS S.A.				
Análisis Vertical del Estado de Resultado Integral				
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016				
	2015	Variación %	2016	Variación %
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 367,205.76	100%	\$ 647,780.66	100%
Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Tarifa 12% De Iva	\$ 367,205.76	100%	\$ 641,096.92	99%
Otros Ingresos	\$ -	0%	\$ 6,683.74	1%
Costos De Ventas Y Producción	\$ 295,866.57	81%	\$ 511,333.05	79%
Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$ 267,396.40	73%	\$ 413,007.33	64%
(+)Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasiv	\$ 71,722.13	20%	\$ 69,164.37	11%
(+)Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Suje	\$ 230,482.50	63%	\$ 164,712.20	25%
(+)Importaciones De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 34,356.14	9%	\$ 304,957.50	47%
(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ (69,164.37)	-19%	\$ (125,826.74)	-19%
(+)Mano De Obra Directa	\$ 14,198.72	4%	\$ 23,320.34	4%
Otros Costos Indirectos	\$ 14,271.45	4%	\$ 75,005.38	12%
Gastos	\$ 65,923.69	18%	\$ 79,207.06	12%
Gastos De Ventas	\$ 31,806.43	9%	\$ 43,694.92	7%
Gastos Administrativos	\$ 34,117.26	9%	\$ 35,512.14	5%
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación e Impuestos	\$ 5,415.50	1%	\$ 57,240.55	9%
(-) Participación A Trabajadores	\$ 812.33	0%	\$ 8,586.08	1%
Utilidad Gravable Antes De Impuestos	\$ 4,603.18	1%	\$ 48,654.47	8%
22% Impuesto Causado	\$ 1,012.70	0%	\$ 10,703.98	2%
Utilidad De Ejercicio	\$ 3,590.48	1%	\$ 37,950.48	6%

Fuente: Información Financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

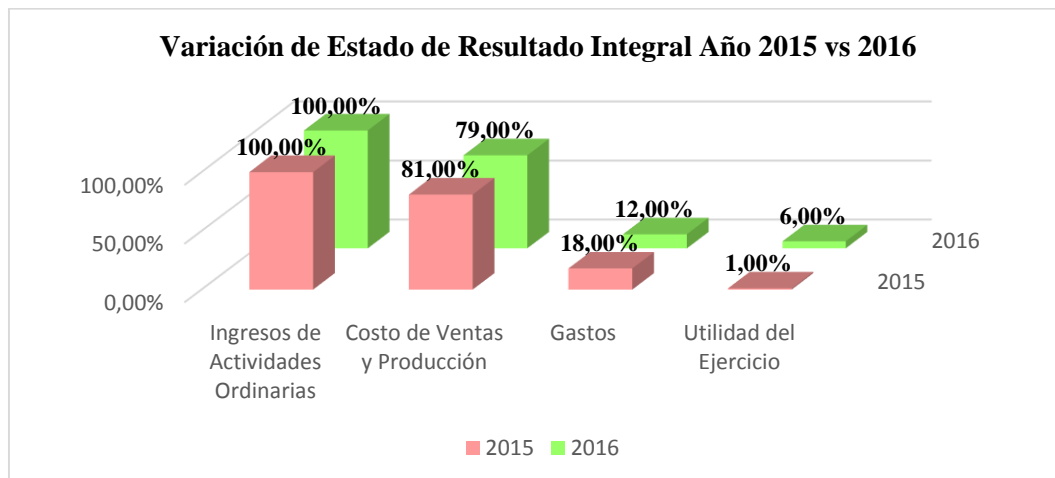


Figura 15 Variación de Estado de Resultado Integral Año 2015 Vs 2016.

Fuente: Información Financiera TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En la figura 15 de la tabla 14, se observó que los ingresos de TECNOVIAS S.A, generaron 1% de utilidad en el 2015 y 6% en el año 2016; el año 2015 el costo de venta y producción (costos incurridos en la adquisición de productos nacionales e importados) representó un 81% y en el 2016 representó el 79% y el total de gastos que se utilizó en el 2015 fue de 18% mientras que en el 2016 fue 12%, también se evidenció que la mayor parte de los ingresos que posee la empresa son a crédito.

3.4.4. Análisis de Cartera por Pagar entre los años 2015 y 2016.

El propósito de este trabajo de investigación es realizar un análisis de cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A., de los periodos 2015 y 2016, para así poder determinar la incidencia que tienen en los estados financieros de la empresa.

A continuación, se muestra el detalle de las cuentas por pagar al 31-12-2015.

Tabla 15
Resumen de Cartera por Pagar Proveedores Locales al 31-12-2015

Clasificación	Detalle del Vencimiento	Valor	%
Vencida	0-30 días	\$ 7,896.32	23.93%
	31-60 días	\$ 6,133.14	18.59%
	61-90 días	\$ 10,124.59	30.68%
	91-120 días	\$ 8,841.68	26.80%
	Tota Cartera	\$ 32,995.73	100.00%

Fuente: Información tomada de los anexos de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

La información contenida en la tabla 15 mostró que la cartera por pagar fue \$32,995.73, representada de la siguiente manera: de 0 a 30 días representó un 23.93%, de 31 a 60 días representó un 18.59%, de 61 a 90 días representó un 30.68% y de 91 a 120 días representó un 26.80% del total de la cartera por pagar.

Tabla 16**Resumen de Cartera por Pagar Proveedores Locales al 31-12-2016**

Clasificación	Detalle del Vencimiento	Valor	%
Vencida	0-30 días	\$ 16,002.65	23.19%
	31-60 días	\$ 7,878.08	11.42%
	61-90 días	\$ 8,863.32	12.85%
	91-120 días	\$ 36,249.32	52.54%
	Total Cartera	\$ 68,993.37	100.00%

Fuente: Información tomada de los anexos de la empresa TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

La información contenida en la tabla 16 mostró la cartera por pagar del año 2016 fue de \$68,993.37 representada de la siguiente manera: de 0 a 30 días representó un 23.19%, de 31 a 60 días representó un 11.42%, de 61 a 90 días representó un 12.85% y de 91 a 120 días representó un 52,54% del total de la cartera por pagar.

3.4.5. Análisis de las compras

Tabla 17**Análisis de compras**

Indicador	Componentes	2015	2016
Volumen de Compra	$\frac{\text{Valor de compra}}{\text{Total de venta}} \times 100$	\$ 264,838.64	\$ 469,669.70
		\$ 367,205.76	\$ 647,780.66
	Indicador	72.12%	72.50%

Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

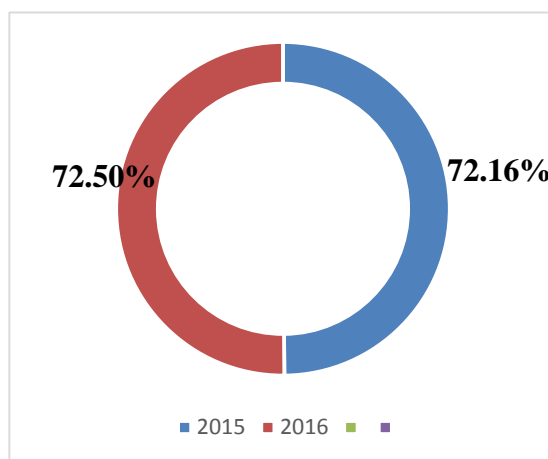


Figura 16 Análisis de compras
Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Como se puede apreciar en el indicador del volumen de compra el año 2015 fue 72,12%; mientras que el año 2016 fue de 72.50% mostrando una variación mínima de 0.38%, esto significa que TECNOVIAS S.A., mantiene un rango de volumen de compras elevado, si bien es cierto sus ventas en el año 2016 son altos en relación al año 2015 según tabla 12, el tener un volumen de compras altos sin el control adecuado ocasiona que al término de cada período fiscal el inventario se eleve considerablemente.

3.4.6. Análisis de indicadores financieros relacionados.

3.4.7. Índice de Endeudamiento del Activo (Indicador de Solvencia).

Tabla 18
Índice de Endeudamiento del Activo.

Indicador	Componentes	2015	2016
Endeudamiento del Activo	<u>Pasivo Total</u>	\$ 76.466,20	\$ 154.875,48
	Activo Total	\$ 153.109,78	\$ 270.416,85
	Indicador	0,50	0,57

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S. A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

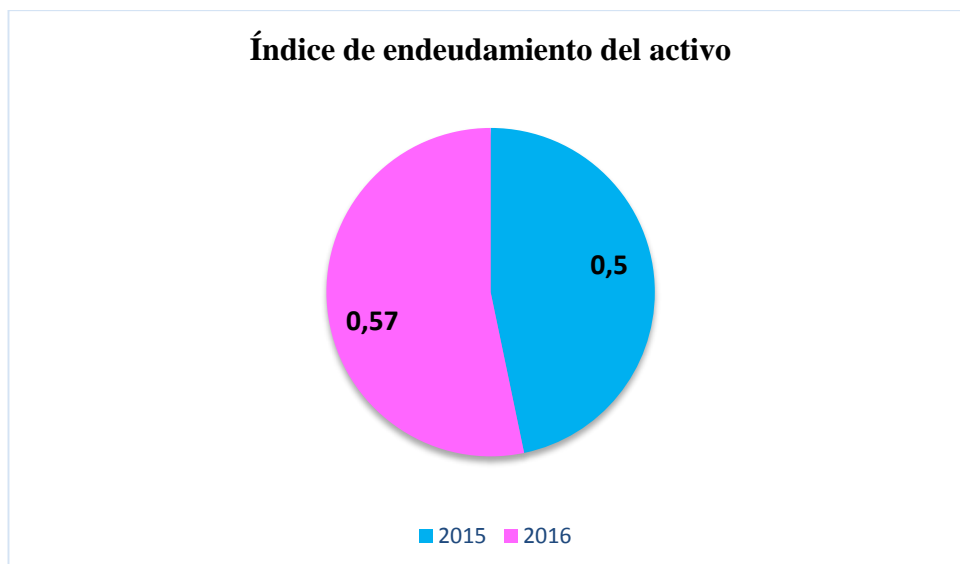


Figura 17 Índice de endeudamiento del activo
Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En el año 2015 el indicador de solvencia considerando el total de pasivos sobre el total de activos mostró un resultado de 0.50, y en el año 2016 con un resultado de 0.57 se pudo observar un incremento del 0.07; es decir, la empresa adquirió un 0.07 más de deudas. Esto indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y posee una baja capacidad de endeudamiento. Por lo tanto, el departamento financiero debe tomar medidas para mantenerlo en equilibrio con la finalidad de poder cubrir los pagos a corto y largo plazo.

3.4.8. Índice del Endeudamiento Patrimonial.

Tabla 19
Índice de Endeudamiento Patrimonial

Indicador	Componentes	2015	2016
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total	\$ 76.466,20	\$ 154.875,48
	Patrimonio Total	\$ 76.643,58	\$ 115.541,37
	Indicador	1,00	1,34

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

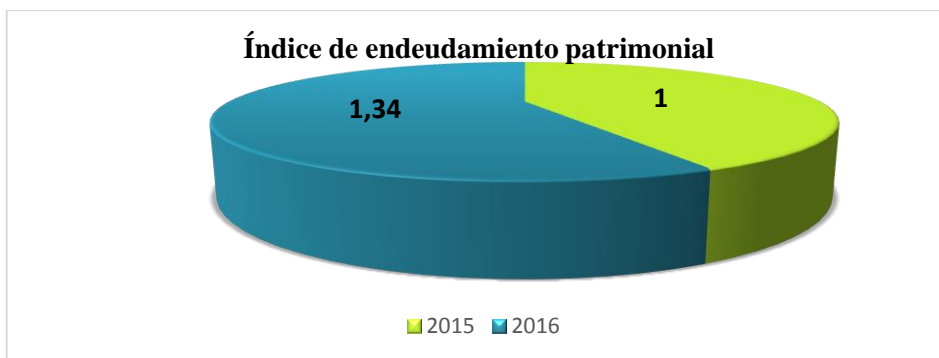


Figura 18 Índice de endeudamiento patrimonial
Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

El indicador de endeudamiento patrimonial en TECNOVIAS S.A. para el año 2015 reflejó un valor de 1, lo que significa que por cada \$ 1 invertido tiene para cancelar sólo \$ 1, cifra preocupante entre lo que se debe y el capital invertido, lo ideal sería que el patrimonio sea mayor al pasivo.

En el año 2016 el indicador de endeudamiento patrimonial mostró un resultado de 1.34, reflejando un incremento de 0,34 en comparación con el año 2015, este incremento no se considera favorable para la empresa, ya que por cada \$1 invertido por los accionistas, se necesita \$1,34 para poder cubrir las obligaciones de la empresa a corto plazo. Si no se implementan manuales de políticas y procedimientos para el pago a proveedores la empresa deberá incurrir en préstamos con instituciones financieras para poder cumplir con sus obligaciones, lo que generará costos adicionales a la empresa por los intereses.

3.4.9. Índice de Rotación de Ventas.

Tabla 20
Índice de Rotación de Ventas.

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Ventas	Ventas	\$ 367.205,00	\$ 641.096,92
	Total del Activo	\$ 153.109,78	\$ 270.416,85
	Indicador	2,40	2,37

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

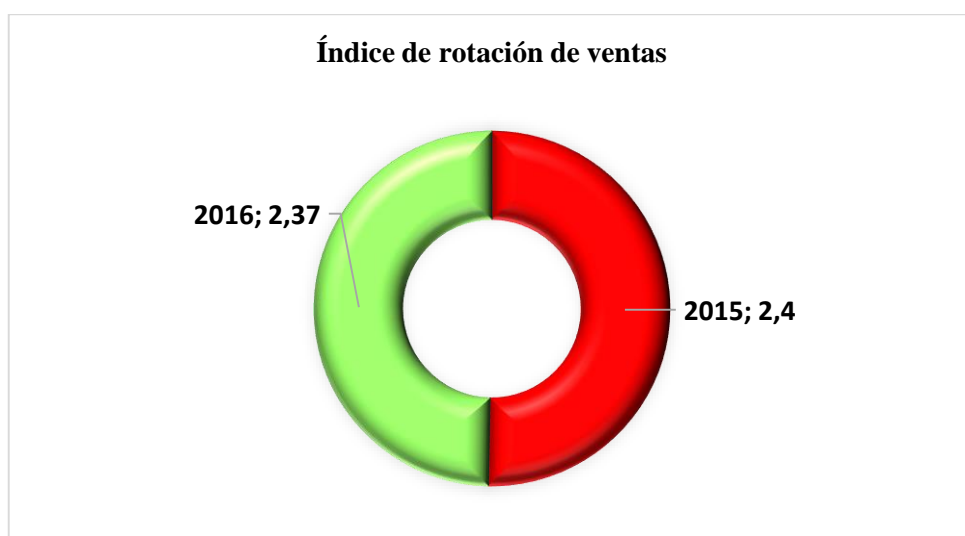


Figura 19 Índice de rotación de ventas
Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

El indicador de rotación de ventas en el año 2015 mostró un resultado de 2.40 veces siendo una cifra alentadora, ya que a pesar de que el activo mostró un valor inferior existió un gran ingreso de dinero, esto es lo que reflejó el indicador en la tabla 20.

En el año 2016 el indicador de rotación de ventas mostró un resultado de 2.37 veces en el cual se evidenció una disminución del 0,03 en comparación al 2015, pero sigue siendo una cifra satisfactoria y equilibrada, esto implica la fortaleza del activo total que viabiliza los ingresos percibidos para ese periodo.

3.4.10. Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar.

Tabla 21
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar.

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas	\$ 367.205,00	\$ 641.096,92
	Cuentas por Cobrar	\$ 59.714,79	\$ 110.542,01
	Indicador	6,15	5,80

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

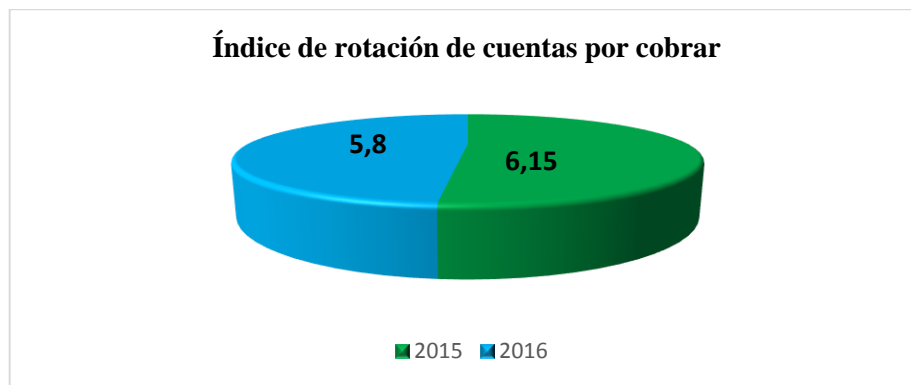


Figura 20 Índice de rotación de cuentas por cobrar
Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Este índice mostró el tiempo que las cuentas por cobrar tardan para convertirse en efectivo. En el año 2015 las cuentas por cobrar rotaron 6.15 veces, mientras que en el 2016 las cuentas por cobrar rotaron 5.80 veces, mostrando una disminución de 0.35 veces, esto influye en el atraso con el cumplimiento de pago a proveedores.

3.4.11. Indicador de Rotación de Cuentas por Pagar.

Tabla 22
Indicador de Rotación Cuentas por Pagar.

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Cuentas por Pagar	Compras	\$ 264,838.64	\$ 469,669.70
	Cuentas por pagar	\$ 32,995.73	\$ 68,993.37
	Indicador	8.03	6.81

Fuente: Información tomada de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

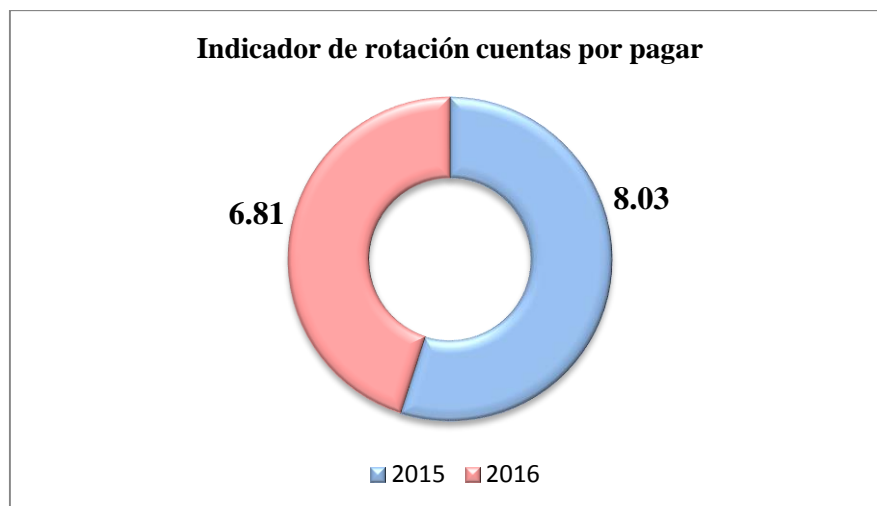


Figura 21 Indicador de rotación de cuentas por pagar
Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En este indicador se midió cuantas veces en el año la empresa TECNOVIAS S.A. canceló sus obligaciones pendientes de pago a sus proveedores. En el año 2015 se evidenció que la compañía rotó sus pagos 8.03 veces dentro de un periodo fiscal, esto afectó la credibilidad de la empresa ante sus proveedores, porque se tardó en cancelar sus deudas a corto plazo, y conllevó a una morosidad afectando su calidad como cliente. Dentro del 2016 se pudo apreciar que sus pagos rotaron en 6,81, disminuyendo en 1,22 en comparación al año anterior; por lo que se pudo observar que sus ciclos de pagos fueron menores por la falta de liquidez como consecuencia del incremento en las cuentas por cobrar según tabla 21.

Días de Rotación Cuentas por Pagar.

Tabla 23
Días de Rotación de Cuentas por Pagar

Indicador	Componentes	2015	2016
Días Rotación Cuentas por Pagar	365 Días	365	365
	Rotacion de Cuentas por pagar	8.03	6.81
	Indicador	45.47	53.62

Fuente: Información tomada de los Estados Financieros de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

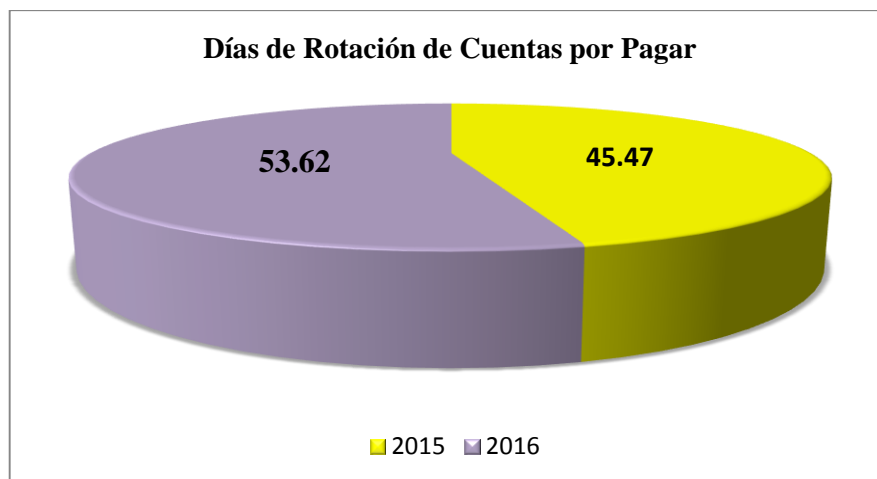


Figura 22 Días de Rotación de Cuentas por Pagar.
Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Este indicador refleja cada cuántos días TECNOVIAS S.A. realizó los pagos a sus proveedores locales, se pudo observar que en el año 2015 la empresa canceló cada 45 días cuando sus acuerdos con los proveedores locales eran de 15 a 30 máximo, lo que dio como respuesta que los proveedores locales no despacharan la mercadería, y el inventario no fuera suficiente para comercializar y entregar los productos a sus clientes; para el 2016 se canceló cada 54 días los pagos a los proveedores locales cuando los acuerdos eran de 15 a 30 días, incrementándose el problema en lo referente a sus obligaciones a corto plazo.

3.4.12. Índice de Rotación de inventarios.

Tabla 24
Índice de Rotación de inventarios.

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Inventarios	Costo de Ventas	\$ 295.866,57	\$ 511.333,05
	Inventarios	\$ 68.621,99	\$ 127.354,68
Indicador		4,31	4,02

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

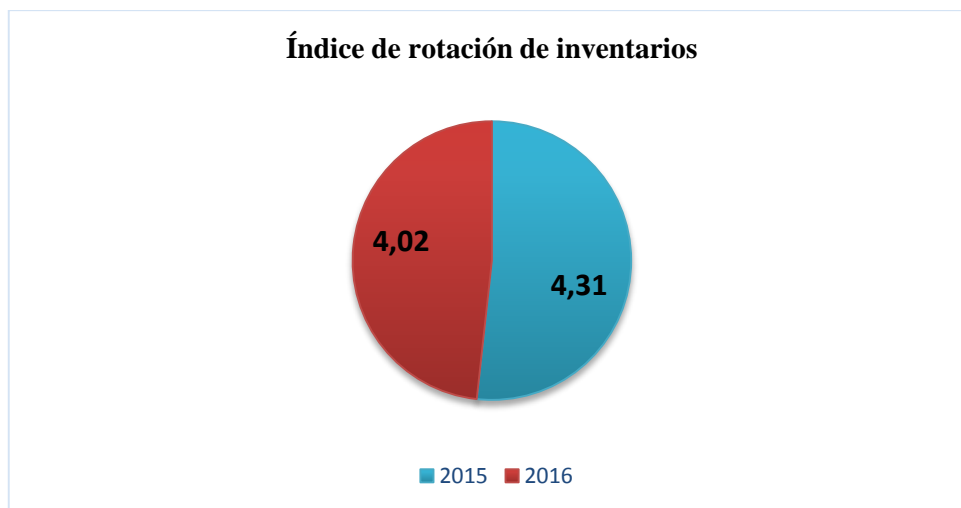


Figura 23 Índice de rotación de inventarios
Fuente: Información Financiera de TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Tabla 25
Días de rotación de inventario

Indicador	Componentes	2015	2016
Días de Rotación de Inventarios	365 días	365	365
	Rotación de Inventarios	4,31	4,02
	Indicador	84,69	90,80

Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

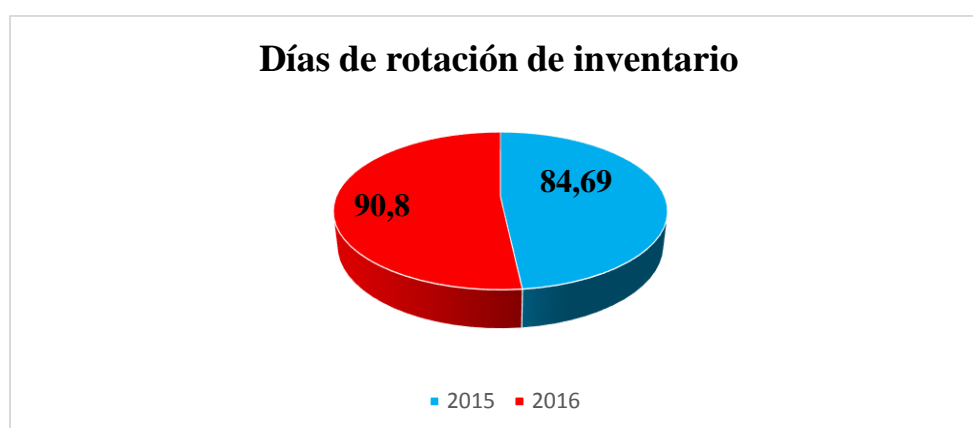


Figura 24 Días de rotación de inventarios
Fuente: Información financiera TECNOVIAS S.A.
Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

A través de este índice se pudo observar cuantas veces al año rotó el inventario de TECNOVIAS S.A. En el año 2015 el indicador mostró un resultado de 4,41 mientras que en año 2016 su resultado fue de 4,02, mostrando una disminución de 0,39, expresado en el año 2015 el inventario de TECNOVIAS S.A. rotó cada 84,69 días mientras que en año 2016 rotó cada 90,80 días; es decir, que el inventario se mantuvo casi 3 meses en bodega antes de poder ser vendido.

3.4.13. Indicador de Liquidez (Prueba Ácida)

Tabla 26
Índice de liquidez (Prueba ácida).

Indicador	Componentes	2015	2016
Prueba Ácida.	Activo Corriente	\$ 146,561.84	\$ 259,681.59
	(-) Inventario	\$ (68,621.99)	\$ (127,354.68)
	Pasivo Corriente	\$ 74,800.42	\$ 154,875.48
	Indicador	1.04	0.85

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

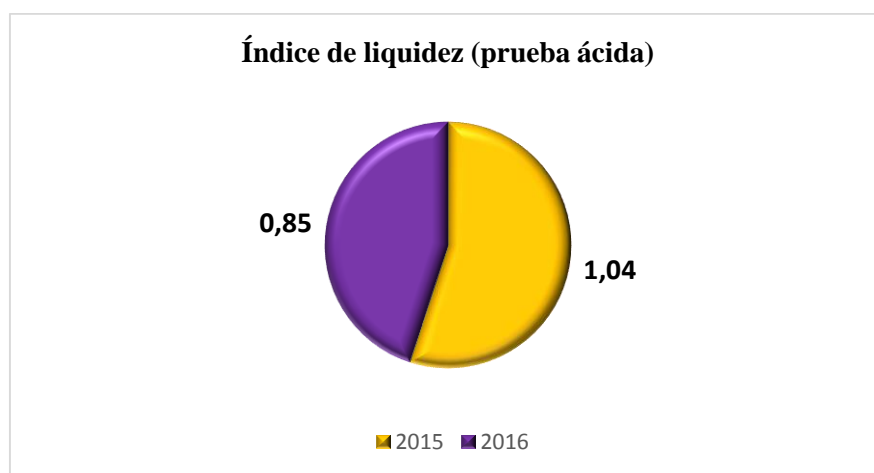


Figura 25 Índice de liquidez (Prueba Ácida)

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Este índice permitió conocer si la empresa pudo cubrir sus deudas a corto plazo sin vender su inventario. En el año 2015 mostró un resultado de 1.04, es decir que por cada \$1 adeudado la compañía contó con \$1.04 para cubrir sus deudas a corto plazo; sin

embargo, en el 2016 mostró un resultado de 0.85 reflejando una disminución del 0,19; es decir, por cada \$1 adeudado la compañía solo contó con \$0.85 para cubrir sus obligaciones a corto plazo demostrando la falta de liquidez.

3.4.14. Índice de Rentabilidad Neta de Ventas

Tabla 27
Índice de Rentabilidad Neta de Ventas

Indicador	Componentes	2015	2016
Rentabilidad Neta	Utilidad Neta	\$ 3.590,48	\$ 37.950,48
	Ventas	\$ 367.205,00	\$ 641.096,92
	Indicador	0,98%	5,92%

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

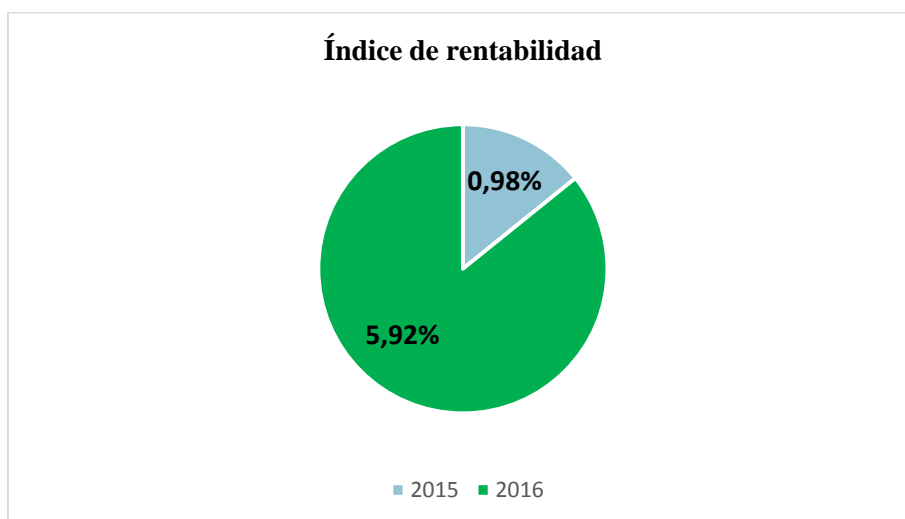


Figura 26 Índice de Rentabilidad Neta de Ventas.

Fuente: Información financiera de TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

En el año 2015 el índice mostró una rentabilidad del 0.98% lo que representó que por cada \$1.00 vendido la empresa obtuvo \$0.98 de utilidad, mientras que en el año 2016 por cada \$1.00 vendido la empresa obtuvo \$5.92 de utilidad nominal, porque su inventario y cuentas por cobrar son elevados según las tablas 21, 24 y 25.

CAPITULO IV

INFORME FINAL

Al concluir el trabajo de investigación se procede elaborar el informe final de la empresa TECNOVIAS S.A. sobre las Cuentas por Pagar y su Incidencia en los Estados Financieros, realizando el análisis con la aplicación de los indicadores financieros.

Tabla 28
Desarrollo del Informe Final

INFORMACIÓN DE LA EMPRESA	
Razón Social:	TECNOVIAS S.A.
Clase de Contribuyente:	Otros
Tipo de Contribuyente:	Sociedad
Actividad económica:	Ventas a l por mayor y menor de señalización de vías y vehículos.
Provincia:	Guayas
Cantón:	Guayaquil
RUC:	0992746459001
Fecha de Constitución:	16-01-2012

Fuente: Tomado información de la empresa TECNOVIAS S.A.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay

Tabla 29
Informe Final

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directos
Falta de control sobre el periodo de crédito y para los cobros a clientes.	Elaborar	Manual de Políticas y Procedimientos para el control de la cartera vencida.	TI: Mensual RE: Gerente General Contador	Disminución cartera vencida, Cuentas incobrables y Liquidez para cumplir con las obligaciones a corto plazo
Control en la gestión para el pago a proveedores.	Aplicar	El Indicador de rotación en las cuentas por pagar para conocer cada cuantos días realizan los pagos a los proveedores	TI: Mensual RE: Contador	Cumplir en el tiempo acordado con las obligaciones a proveedores. Bajar costos de comercialización. Mantener un inventario óptimo
Aplicación de Manual políticas y procedimientos para el pago a proveedores.	Crear	Manual de políticas y procedimientos para el pago a proveedores.	TI: Anual RE: Contador y Asistente Contable.	Cumplir en el tiempo acordado con los créditos a sus proveedores.

Inexistencia de cronogramas para los pagos a proveedores vencidos y por vencer.	Crear	Cronogramas de control de pago a sus proveedores.	TI: Mensual RE: Contador	Mantener un control de cuentas por pagar para que no exista morosidad, disminuir rotación de proveedores y evitar elevación de costos.
Falta de registro de los costos financieros por sobregiros bancarios	Registrar	En el pasivo corriente los costos que provienen por sobregiros	TI: Mensual RE: Contador	Tener valores razonables en cuanto a los costos financieros, y que aporte a la toma de decisiones
Falta de personal experto en el manejo de las importaciones	Contratar	Un profesional para realizar actividades de importaciones	TI: Indefinido RE: Gerente	Mejorar la gestión de trámite y logística de las importaciones y disminución de costos de importaciones
Falta de aporte de accionistas	Aportar	Capital de parte de los accionistas para el giro del negocio.	TI: Anual RE: Accionista	Solventar sus obligaciones y así mejorar su condición crediticia con los proveedores y la toma de decisiones.

Baja rotación de inventarios	Implementar	Manual de políticas y procedimiento para el control de inventario	TI: Mensual RE: Gerente General Contador Bodeguero	Tener datos razonables de la existencia de inventario, evitar excedentes, bajar costos por deterioro, disminución de cuentas por pagar.
Falta de capacitación a los empleados.	Capacitar	A los empleados de manera constante del área contable-financiero para mejorar los procesos de registros.	TI: Trimestral RE: Recursos Humanos.	Personal con conocimientos que entregan resultados efectivos, que permite obtener valores razonables para aportar a la toma de decisiones de sus accionistas.

Fuente: Desarrollo de la investigación.

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

CONCLUSIONES

De acuerdo a la investigación realizada en la empresa TECNOVIAS S.A con domicilio en la provincia del Guayas, Cantón Guayaquil en relación al tema Cuentas por Pagar y su Incidencia en los estados financieros se obtuvo las siguientes conclusiones:

1. Según el indicador de rotación de cuentas por cobrar en la Figura 21, el desconocimiento para la gestión de recuperación de cartera genera retrasos en los cobros a clientes, lo que ocasiona que la empresa presente cartera vencida e incremento de cuentas incobrables y no cuente con liquidez para cumplir con sus obligaciones locales a corto plazo.
2. La falta de aplicación del indicador de rotación de cuentas por pagar no permite que la empresa conozca en que tiempo cumple con sus obligaciones locales a corto plazo y como consecuencia de ello se generan vencimientos en las mismas, presentándose cuentas por pagar en el periodo 2015 por \$32,995.73 y en 2016 \$68,993.37 mostrando un incremento del 109% en las mismas de un periodo a otro como se evidencia en las tablas 15 y 16.
3. La falta de un manual de políticas y procedimientos en las cuentas por pagar no permite un control eficiente de las obligaciones locales a corto plazo, generando aumento en los costos de sus productos a comercializar.
4. La inexistencia de cronogramas de pagos ocasiona que la cartera por pagar entre en morosidad; razón por lo que la empresa se ve en la necesidad de buscar nuevos proveedores, generando una alta rotación de los mismos y elevación de costos por el incremento de los precios en los productos para comercializar.
5. Durante el desarrollo del análisis de los estados financieros se pudo apreciar que la empresa TECNOVIAS S.A. presenta irregularidades en ciertos registros contables lo que no le permite tener información financiera razonable al momento de tomar decisiones.

6. Según indicó la figura 10 las importaciones sufrieron un incremento de 788% en relación al año 2015, a causa del aumento de demanda de sus clientes locales en productos de menor cuantía en el exterior, la empresa se vio en la necesidad de contratar los servicios de un experto en importaciones sin relación de dependencia, elevando sus costos y gastos al no contar con personal interno capacitado que realice estas funciones.
7. La empresa TECNOVIAS S.A. presenta en su estado de situación financiera la cuenta aporte de socios o accionistas un valor \$47,727.37 en los años 2015 y 2016; sin embargo, al momento de realizar la investigación se evidenció que la empresa necesita nuevos aportes debido a que en el año 2016 el pasivo fue superior al patrimonio.
8. La falta de control sobre el inventario de la empresa TECNOVÍAS S.A. ocasiona que la compañía no pueda rotar de manera eficiente sus existencias en bodega, ya que en ocasiones se compran productos con los que ya cuentan en bodega.
9. La inexistencia de capacitación al personal no permite que estos puedan cumplir con sus obligaciones de manera eficiente y a su vez que la información que ingresada se presente de manera razonable.
10. Durante el desarrollo del análisis de los estados financieros se pudo apreciar que la empresa TECNOVIAS S.A. no realiza al término de cada ejercicio fiscal el Deterioro de inventarios, como consecuencia su inventario queda considerablemente elevado.

RECOMENDACIONES

Luego de todos los análisis e investigaciones realizadas a la empresa TECNOVIAS S.A. se expone las siguientes recomendaciones:

- 1) Elaborar un manual de políticas y procedimiento sobre la cartera de crédito vencida para dar seguimiento y mejorar las cobranzas y así obtener liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo (detalle en anexo N° 1).



- 2) Aplicar indicadores de rotación en las cuentas por pagar para conocer cada cuantos días se realizan los pagos a proveedores, para disminuir los costos de comercialización y a la vez mantener un inventario óptimo.
- 3) Crear un manual de políticas y procedimientos para el pago a proveedores, para cumplir sus obligaciones en el tiempo acordado. (detalle en anexo N° 2).



**MANUAL DE POLÍTICAS Y
PROCEDIMIENTOS
CUENTAS POR PAGAR**

- 1. OBJETIVO GENERAL
- 2. POLITICAS
- 3. PROCEDIMIENTOS
- 4. FLUJOGRAMA

- 4) Crear cronogramas de pagos a proveedores para mantener un control en las cuentas por pagar y no exista morosidad para ayudar a disminuir la rotación de proveedores. (detalle en Anexo N° 4)

Cronograma de Pago a Proveedores TECNOVIAS S.A.

Fecha	Proveedor	No. Factura	Total	Días de Vencimiento	Fecha establecida para pago	Banco	No. Cheque

Elaborado

Aprobado

- 5) Registrar correctamente en el pasivo corriente los costos que provienen de sobregiros bancarios para así tener valores razonables en cuanto a los costos financieros y que esto aporte al momento de la toma de decisiones.
- 6) Contratar un profesional en relación de dependencia para realizar las actividades de importaciones y así mejorar los trámites, la logística y disminuir los costos de importaciones.

- 7) Realizar de parte de los accionistas, aportes al capital de la empresa para contribuir en el giro del negocio y de esta manera la empresa tenga el respaldo para solventar sus obligaciones en caso que no cuente con liquidez.
- 8) Implementar un manual de políticas y procedimientos para el control de inventario para tener datos razonables de las existencias de inventario, disminuir costos por deterioro y lograr una disminución en las cuentas por pagar. (detalle en anexo N° 3).



- 9) Programar capacitaciones al personal con la finalidad que realicen sus funciones de manera efectiva, para que los registros de la información contable sean razonables y veraces.
- 10) Realizar la contabilización del deterioro de inventarios para dar las bajas necesarias que se presenten durante al cierre del ejercicio fiscal, para que los Estados Financieros presenten valores razonables.

Asiento para el Deterioro

Detalle	Debe	Haber
Pérdidas por deterioro de Inventarios	xxxxxxx	
Deterioro del valor de Inventarios		xxxxxxx

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alvarez, V. (22 de Julio de 2015). *El sistema de pago a proveedores*. Obtenido de El sistema de pago a proveedores: <http://www.alvantia.com/el-sistema-de-pago-a-proveedores-una-solucion-flexible-y-versatil-para-las-empresas/>
- Baena, T. D. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones* . Bogota: Ecoe Ediciones .
- Cardoso, C. H. (2015). *Contabilidad de entidades de economía solidaria bajo NIIF para Pymes* (5a ed. ed.). Bogotá: ECOE Ediciones. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4870517&query=administraci%C3%B3n+de+las+cuentas+por+pagar>
- Cardozo, H. C. (2011). *Contabilidad de entidades de economía solidaria*. Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3197949&query=>
- Catacora, F. (2015). *Contabilidad, la base para decisiones gerenciales*. Mexico: McGrawHill. Obtenido de <http://www.contraloria.gob.ec/documentos/normatividad/NAFG-Cap-III-1.pdf>
- Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogota : Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4870512&query=ratio+financiero+de+prueba+%C3%A1cida+>
- Educacion P. (6 de Enero de 2016). *Definición de Pirámide de Kelsen*. Recuperado el 6 de Julio de 2018, de <http://conceptodefinicion.de/piramide-de-kelsen/>

- Fariñas, G. J., & de Guevara, R. J. (2014). *La empresa española ante la crisis del modelo productivo: productividad, competitividad e innovación*. Bilbao: Fundación BBVA. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4422112&query=liquidez>
- Fierro, F. (2016). *Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para pymes*. ProQuest Ebook Central,. Obtenido de [file:///C:/Users/Mi%20PC/Downloads/Contabilidad_de_pasivos_con_est%C3%A1ndares_internacion..._----_\(Cap%C3%ADtulo_2_Clasificaci%C3%B3n_del_pasivo\).pdf](file:///C:/Users/Mi%20PC/Downloads/Contabilidad_de_pasivos_con_est%C3%A1ndares_internacion..._----_(Cap%C3%ADtulo_2_Clasificaci%C3%B3n_del_pasivo).pdf)
- Fierro, M. Á. (2015). *Contabilidad general con enfoque Niif para las pymes 5a Edición*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=-6MwDgAAQBAJ&pg=PT356&dq=deterioro+de+inventarios+libros+gratis&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwimkPrbpPLeAhUwmuAKHcEVDtoQ6AEIQDAE#v=onepage&q=deterioro%20de%20inventarios%20libros%20gratis&f=false>
- Fierro, M. Á., Adolfo, F. C., & Fierro, C. F. (2016). *Contabilidad de pasivos*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4870518&query=cuentas+por+pagar+>
- Flores, V. R. (2014). *Análisis de estados financieros*. La Loma Tlalneplantha: UNID. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=5307890&query=liquidez>

- García, A. T. (2002). *Estructura y liquidez del sistema financiero bimonetario argentino*. Buenos Aires : Consejo Latinoamericano de Ciencias Sociales . Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3162227&query=liquidez>
- García, O. C., Zaragoza, G. N., & Pech, P. J. (2004). *Desarrollo de una herramienta computacional para el análisis de financiamiento de las obras que incluya las obligaciones tributarias y las condiciones de pago a proveedores*. Merida: Universidad Autónoma de Yucatan. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3168316&query=Pago+de+proveedores+>
- García, P. V. (2015). *Análisis financiero un enfoque integral*. Mexico: Grupo Editorial patria. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4569646&query=ratio+financiero+de+prueba+%C3%A1cida+>
- García, P. V. (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral* (<https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4569646&query=Reportes+contables> ed.). Mexico D.F. : Grupo Editorial Patria.
- Gil, G. A. (2016). *Concepción pedagógica para el proceso de formación contable en los estudiantes de la Licenciatura Contabilidad y Finanzas: estrategia para su implementación en la Universidad de Pinar del Río* (<https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4945921&query=Proceso+contable> ed.). Habana: Editorial Universitaria .

International Financial Reporting Standard. (2012). *NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD*. Obtenido de

<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC07.pdf>

Isaac, G. J., Flores, R. Ó., & Hernández, C. F. (2010). *Modelo Isaac de evaluación corporativa integral: metodología para el análisis patrimonial, económico, financiero y bursátil de las corporaciones*. Mexico: Plaza y Valdés, S.A. de C.V.

Obtenido de

[https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3221209
&query=ratio+financiero+de+prueba+%C3%A1cida+](https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3221209&query=ratio+financiero+de+prueba+%C3%A1cida+)

Jiménez, S. C. (2010). *Manual análisis de mercados y activos financieros. Formación para el empleo*. Madrid : Editorial CEP, S.L. Obtenido de

[https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4310507
&query=ratios+financieros](https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4310507&query=ratios+financieros)

Label, W. A., Ledesma, J. d., & Ramos, A. R. (2016). *Contabilidad para no contadores: una forma rápida y sencilla de entender la contabilidad (2a. ed.)*. Bogota: Ecoe Ediciones. Obtenido de

[https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4508346
&query=ratios+financieros](https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4508346&query=ratios+financieros)

Lasa, Z. E. (2013). *Contabilidad y fiscalidad*. Madrid : McGraw-Hill España. Obtenido de

[https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3213182
&query=pasivos](https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3213182&query=pasivos)

Ley de Compañías. (2014). Quito.

- Martínez, A. E. (2017). *Finanzas para directivos* (<https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=5214407> &query=Cuentas+por+pagar ed., Vol. II). España: McGraw-Hill España.
- Medina, M. M. (2013). *La partida triple: solución para el registro contable del presupuesto* (<https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=3189997> &query=Registro+contable ed.). Mexico : Instituto Politécnico Nacional.
- Mendoza, R. C. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla : Universidad del Norte. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=CHY2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libros+de+contabilidad+financiera+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwidprazo7cAhXtqlkKHYM5BFsQ6AEIJTAA#v=onepage&q&f=false>
- Morales, B. P. (2016). *Análisis y normatividad contable básica aplicable a las partidas que conforman los estados financieros en una sociedad mercantil*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores .
- Morales, B. P., Meljem, E. d., & Huerta, G. L. (2016). *Análisis y normatividad contable básica aplicada a las partidas que conforman los estados financieros en una sociedad mercantil*. México: Instituto Mexicano de contadores públicos. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=5308782> &query=cuentas+por+pagar+
- NOLBERTO, T. Y. (2016). *“FLUJOS DE EFECTIVO Y LA CAPACIDAD DE GENERAR EFECTIVO EN EMPRESAS BURSATILES*. Huanuco: Univerisdad de

Huanuco. Obtenido de
[http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/870/T047_45399196
M.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/870/T047_45399196M.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Peña, N. K. (2013). *Estudio de la situación financiera de la empresa Distribuciones Karibe, S.A. mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero, durante los años fiscales 2010-2011 y 2011-2012*. Nicaragua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua. Obtenido de
<http://repositorio.unan.edu.ni/2220/1/1814.pdf>

Salazar, M. G. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017*. Lima: Universidad Privada “Norbert Wiener”. Obtenido de
[http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-
0-
%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Uribe, M. L. (2016). *Plan de cuentas para sistemas contables en NIIF*. Bogota : Ecoe Ediciones.

Ventura, B., & Delgado, S. (2015). *Contabilidad general y tesorería*. España: Ediciones paranifo. Obtenido de <https://sites.google.com/site/anenrepke/contabilidad-general-y-tesoreria-gestion-adminis-42392585>

ANEXOS

Anexo 1

Manual de Políticas y Procedimientos de cuentas por cobrar.



MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CUENTAS POR COBRAR

1. OBJETIVO GENERAL
2. POLITICAS
3. PROCEDIMIENTOS

1. OBJETIVO GENERAL

Establecer políticas y procedimientos para el control de las cuentas por cobrar de la empresa TECNOVIAS S.A. Este manual permitirá suministrar información para el registro y movimientos que se presenten en las mismas, generadas por los clientes que posee la empresa, con el único propósito de realizar las cobranzas en plazo establecido para que TECNOVIAS S.A., pueda alcanzar sus objetivos propuestos.

2. POLÍTICAS

1. Se considera cuentas por cobrar por todos los derechos que adquiera la empresa TECNOVIAS S.A., por la venta de productos que comercializa o por la prestación de un servicio.

2. El asistente contable o encargado del área de cuentas por cobrar realizará un cronograma de cobros, en relación a las fechas que fueron emitidas las facturas.

3. El asistente contable o encargado del área de cuentas por cobrar mantendrá actualizado el libro Auxiliar de cuentas por cobrar.

4. El asistente contable o encargado del área de cuentas por cobrar deberá indicar a los clientes que los pagos realizados deben ser notificados mediante llamadas telefónicas o correo electrónico para que se proceda a dar de baja.

5. Los pagos deben ser realizado mediante cheque a la orden de TECNOVIAS S.A., o transferencias electrónicas.

6. Las cuentas por cobrar vencidas se mantendrán en la sección de cuentas por cobrar por 90 días, después de ese lapso y previa verificación de su imposibilidad de cobro, será enviada al Área Legal.

7. El asistente contable deberá emitir mensualmente reportes de las cuentas por cobrar y enviar al Contador y Gerente General.

8. Una vez que el cliente realice pagos o abonos a las cuentas por cobrar el asistente contable es responsable de realizar el ingreso bajo un reporte detallado para revisión del contador y gerente general.

9. El asistente contable llevará un control de los cheques devueltos y los registrara nuevamente como cuenta por cobrar, luego los remitirá a recepción para que notifique a cada cliente y se realice la devolución.

3. PROCEDIMIENTOS

Asistente Contable

1. Recibe copia de la factura y registra la cuenta en libro auxiliar de cuentas por cobrar.
2. Verifica las fechas en las cuales vencen las facturas y lo registra en el cronograma de cobros.
3. Archiva copias de las facturas de los clientes en orden alfabético en la carpeta correspondiente hasta gestionar el cobro.
4. Elabora un cronograma de cobros en el mes y lo remite al contador y gerente general.
5. Cinco días antes que la factura llegue a su vencimiento, enviara un correo electrónico recordando al cliente su obligación por vencer.
6. Una vez que recibe los cobros emite un comprobante de ingreso, anexa a la factura y pone el sello de cancelado, para luego ser archivado en la carpeta correspondiente.

Contador

7. Deberá solicitar semanalmente los reportes de pagos al asistente contable.

Asistente contable

8. Realiza la gestión de los cobros según el acuerdo del cronograma de cobro establecido.
9. Elabora un informe de su gestión de cobranzas y reporta al Contador.

Contador

10. Si el deudor no cancela la deuda dentro de los periodos establecidos, buscará todos los medios posibles en conjunto con Gerencia.

Gerencia General

11. Si dentro de los 90 días de insistencia en el cobro a los clientes una vez realizada todas las gestiones pertinentes no se logra recuperar la cartera por cobrar, deberá remitir a Asesoría Legal.

Anexo 2

Manual de políticas y procedimientos para cuentas por pagar.



**MANUAL DE POLÍTICAS Y
PROCEDIMIENTOS
CUENTAS POR PAGAR**

- 1. OBJETIVO GENERAL**
- 2. POLITICAS**
- 3. PROCEDIMIENTOS**
- 4. FLUJOGRAMA**

1. OBJETIVO GENERAL

Implementar un proceso de control interno para garantizar que todas las adquisiciones contraídas por la empresa como bienes y servicios sean registradas en el módulo de contabilidad dentro del periodo correcto, siguiendo lo dispuesto en este manual.

2. POLITICAS

1. El acuerdo para pagos a proveedores será de 30 días a partir de la fecha de emisión de la factura.

2. Los únicos respaldos de las obligaciones adquiridas serán los comprobantes de venta autorizados por el Servicio de Rentas internas (S.R.I.)

3. Toda obligación adquirida deberá estar respaldada por una orden de compra autorizada por el encargado de la misma.

4. El departamento contable tendrá la responsabilidad de controlar el proceso de compras de las empresas TECNOVIAS S.A., generadas en base a los requerimientos solicitados por las distintas áreas.

5. El departamento contable deberá informar a gerencia general el estado de las obligaciones adquiridas.

6. La asistente contable registrará las compras el mismo día que el proveedor realice la entrega, una vez que bodega haya verificado que todos los productos ingresaron en buen estado.

7. El departamento contable no podrá emitir cheques sin la autorización previa del Gerente general.

8. El asistente contable emitirá el comprobante de egreso una vez que gerencia autorice pagos a proveedores y remitirá al contador la factura con todos sus anexos para que se proceda con la revisión, para que finalmente el gerente general firme los cheques.

9. el encargado de bodega no podrá recibir mercadería de proveedores sin la orden de compra y factura original.

10. Se realizarán pagos a proveedores cada miércoles y los cheques solo serán entregados si el recaudador presenta sellos de cancelado, para el respaldo del pago de la factura.

3. PROCEDIMIENTOS

Asistente Contable- Compras

1. Solicita cotizaciones a varios proveedores mínimo tres para presentar al Gerente General, el mismo que elige el proveedor que ofrezca buen precio y producto sin disminuir la calidad del mismo.

Gerente General

2. Autoriza el proveedor seleccionado y calificado

Asistente Contable

3. Realiza la orden de compra y envía al proveedor para el despacho del producto.

Proveedor

4. Realiza la venta y entrega de los productos solicitados, adjunta Orden de compra emitida, guía de remisión, factura original con firma y sello de la empresa, y entrega al encargado de bodega.

Encargado de Bodega

5. Recibe los productos junto a la factura original, Guía de remisión y Orden de compra verifica que los productos estén en buenas condiciones, luego remite los documentos a la asistente contable-compras.

Asistente Contable- Compras

6. Realiza la revisión de la factura verificando que toda la información sea la correcta, luego emite la retención.

Asistente Contable – Compras

7. Procede con el registro y contabilización de la compra realizada en el módulo inventarios del sistema contable.

Contador

8. Verifica las facturas próximas a vencer y realiza un cronograma de pagos a proveedores en base a las fechas de vencimiento, traslada al Gerente General para la aprobación.

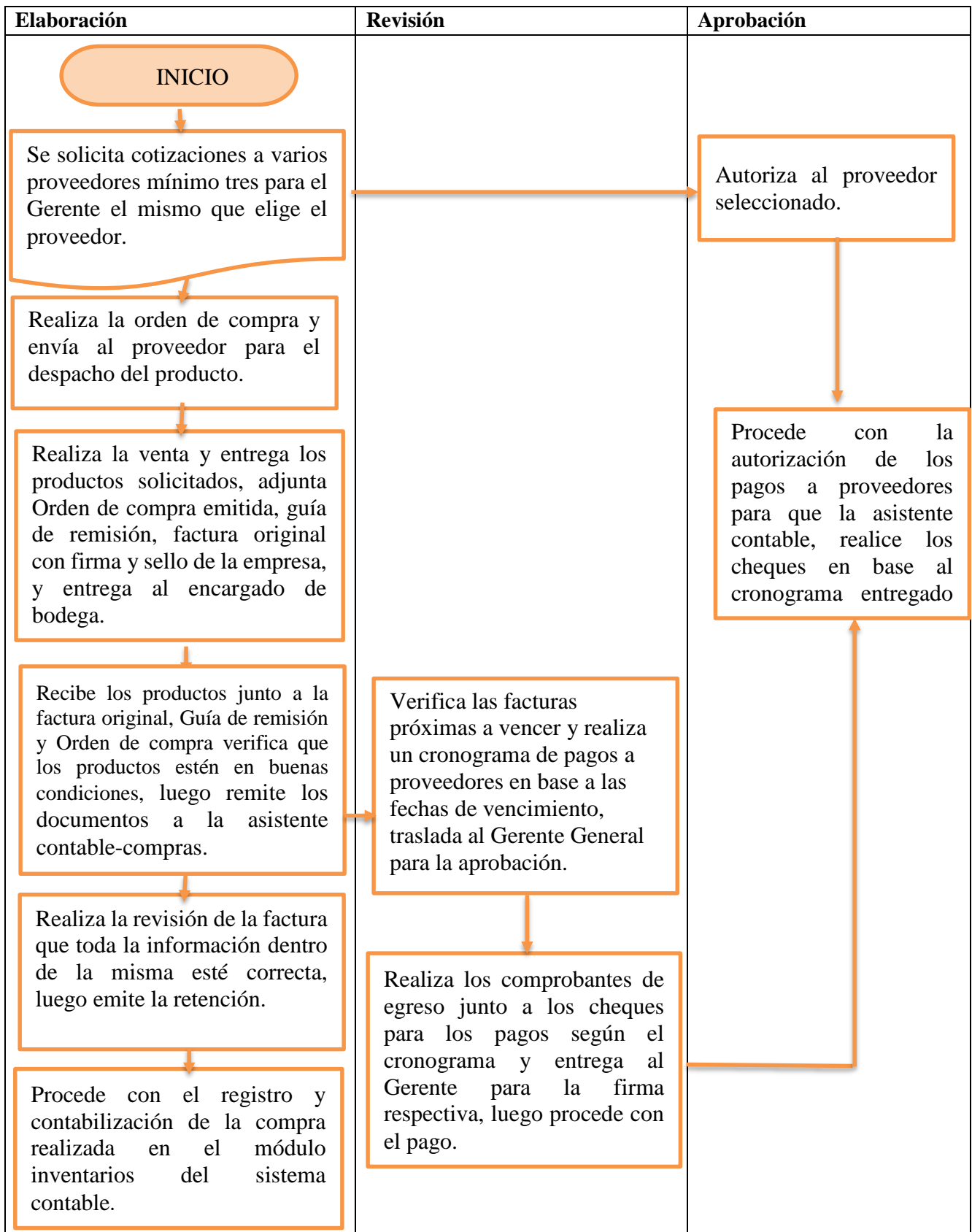
Gerente General.

9. Procede con la autorización de los pagos a proveedores para que la asistente contable, realice los cheques en base al cronograma entregado por el contador.

Asistente Contable – Compras

10. Realiza los comprobantes de egreso junto a los cheques para los pagos según el cronograma y entrega al Gerente para la firma respectiva, luego procede con el pago a proveedores cada miércoles de la semana.

4. FLUJOGRAMA



Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Anexo 3

Manual de políticas y procedimientos para administración de inventarios.



**MANUAL DE POLÍTICAS Y
PROCEDIMIENTOS
ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS**

- 1. OBJETIVO GENERAL**
- 2. POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS**
 - 2.1 DE LA COMPRAS LOCALES**
 - 2.2 DE LA TOMA FISICA DE INVENTARIO**
 - 2.3 DEL ORDEN Y RESPONSABILIDAD DE LA BODEGA**

1. OBJETIVO GENERAL

Este manual tiene como objetivo principal establecer lineamientos necesarios para el eficiente control de las existencias de inventarios de la compañía, todo esto mediante un instrumento administrativo que permita agilizar el proceso de registro y control de los inventarios, a través de la distribución adecuada de tareas y responsabilidades.

2. POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS

2.1. DE LA COMPRAS LOCALES

POLITICAS DE COMPRAS LOCALES

- 1) La asistente de compras y contabilidad deberán mantener una lista de proveedores
- 2) La única persona autorizada para realizar el proceso de compras locales es la asistente de compras.
- 3) Todo requerimiento de compra deberá ser aprobado por la gerencia general, caso contrario no se podrá proceder con la misma.
- 4) Si el proveedor solicita un porcentaje de anticipo en el pago de su mercadería, esta transacción la aprueba directamente la gerencia general
- 5) Se realizará el ingreso a la bodega respectiva una vez llegada la mercadería con la respectiva factura del proveedor

PROCEDIMIENTOS DE COMPRAS LOCALES

Encargado de Bodega

- 1) Si no existe un Ítem en bodega o se encuentre en stock mínimo (cuando aplique), el encargado de bodega debe ingresar al sistema de requisiciones y

elaborar la Orden de Requisición, dirigido al Jefe de compras y/o asistente de compras. Esta se refleja inmediatamente en el módulo de compras. Es necesario que el encargado de bodega describa claramente la información sobre el ítem a comprar.

- 2) El encargado de bodega envía una notificación a la asistente de compras la necesidad de adquirir el producto.

Asistente Contable - Compras

- 3) El asistente de compras, notifica
 - Si considera que existe stock suficiente como para no realizar la compra todavía, en este momento se concluye el proceso
 - Si considera que la solicitud del encargado de bodega está debidamente justificada, se continua con el proceso de la compra y continua con el punto 5)

Asistente Contable - Compras

- 4) Aprueba la orden de requisición y notifica al encargado de bodega sobre la aprobación.
- 5) Realiza contacto con los proveedores y solicita las debidas cotizaciones de acuerdo al monto de compra
- 6) Receipta las cotizaciones más convenientes, para la revisión y aprobación por parte de la gerencia general.

Gerencia General y Asistente Contable - Compras

- 7) El gerente general en conjunto con la asistente de compras analiza las cotizaciones enviadas por los proveedores y escogen la mejor propuesta en beneficio a los intereses de la compañía.

Gerencia General

- 8) El gerente general aprueba la mejor propuesta y notifica a la asistente de compras para que proceda a elaborar la orden de compra.

Asistente Contable - Compras

- 9) Recibe la cotización aprobada y realiza la orden de compra.
- 10) Llama al proveedor y le notifica sobre la aprobación de su propuesta
- 11) Envía la orden de compra al proveedor con copia al encargado de bodega, y confirma en qué fecha estaría llegando el producto a la bodega de la compañía

Encargado de Bodega

- 12) Receta la copia de la orden de compra y la mantiene en sus archivos para su control.
- 13) Receta el producto y la compara con la factura y la orden de compra para verificar que el proveedor esté despachado lo que se ha requerido
- 14) Si en la recepción, existe diferencia entre lo físico, la factura y orden de compra, la recepción es inmediatamente paralizada y se notifica sobre la acción a la asistente de compras, para que se contacte con el proveedor y se arreglen las diferencias encontradas.
- 15) Si no existen diferencias en la recepción del producto con la guía de remisión y orden de compra, el encargado de bodega notifica a la asistente de compras para que proceda a realizar el ingreso del inventario en el sistema de la compañía.

2.2. DE LA TOMA FISICA DE INVENTARIO

POLITICAS

- 1) La toma física aleatoria del inventario se la realizara los 30 - 31 de cada mes en ítems susceptibles ordenado a la asistente de compras y encargado de bodega por el contador.
- 2) La toma física de inventarios general se realizará cada trimestre del año.
- 3) Antes de comenzar la toma de inventario físico se deberán sectorizar los productos por sus respectivos códigos cuya responsabilidad es únicamente de la asistente de compras y encargado de bodega.
- 4) La toma física de inventario será hará en base al listado actual de existencias que arroje el sistema a la fecha del conteo
- 5) Para realizar la toma física de inventario general se solicitará la presencia de:
 - Asistente de compras
 - Contabilidad
 - Encargado de bodega
- 6) En el caso de que se determinaren diferencias entre lo que consta en el sistema vs lo que fue tomado físicamente, el encargado de bodega y asistente de compras serán los encargados de justificar estas diferencias en un lapso de 2 días laborables

2.3. DEL ORDEN Y RESPONSABILIDAD DE LA BODEGA

- 1) La bodega debe permanecer ordenada, limpia y categorizada por ítems
- 2) Bajo ningún concepto será permitido la salida de materiales sin su respectiva guía de remisión.

- 3) La guía de remisión debe tener las firmas de responsabilidad.
- 4) El ingreso y salida de materiales debe permanecer al día en el sistema cuya responsabilidad es únicamente de la asistente de compras.
- 5) Bajo ningún concepto se debe duplicar ítems en el sistema.
- 6) Cada ítem debe tener sus unidades y estar valorizado para evitar descuadres en el módulo.
- 7) En la creación del ítem debe cumplirse “nombre regular + medida + característica”.
- 8) El orden y control de la bodega es única y exclusivamente de responsabilidad de la asistente de compras y el encargado de bodega.

Anexo 4

Cronograma de Pago a Proveedores TECNOVÍAS SA.

Cronograma de Pago a Proveedores TECNOVIAS S.A.

Fecha	Proveedor	No. Factura	Total	Días de Vencimiento	Fecha establecida para pago	Banco	No. Cheque

Elaborado

Aprobado

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Anexo 5

Cronograma para la gestión de cartera por cobrar TECNOVIAS S.A.

CRONOGRAMA PARA LA GESTIÓN DE CARTERA POR COBRAR TECNOVIAS S.A.

FECHA:					GESTIÓN DE COBRANZAS			
Código	Cliente	Nº Factura	Fecha De Emisión	Fecha Vencimiento	Llamada Telefónica	Correo Electrónico	Carta De Cobro	Observaciones

ELABORADO

APROBADO

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Anexo 6

Asiento para la contabilización de los deterioros.

Asiento para el Deterioro

Detalle	Debe	Haber
Pérdidas por deterioro de Inventarios	xxxxxxx	
Deterioro del valor de Inventarios		xxxxxxx

Elaborado por: Genesis Arce y María Chancay.

Anexo 7
RUC TECNOVIAS S.A.

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992746459001
RAZON SOCIAL: TECNOVIAS S.A.
NOMBRE COMERCIAL: TECNOVIAS
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: AYDRA GUEVARA CARLOS ANDRES
CONTADOR: BURGOS ROSADO BERNARDO RENE

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 16/01/2012 **FEC. CONSTITUCIÓN:** 16/01/2012
FEC. INSCRIPCIÓN: 08/02/2012 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 16/07/2014

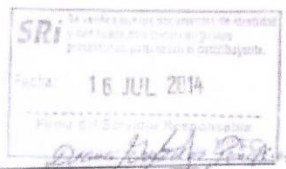
ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
 VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES DE SEÑALIZACION DE VIAS Y VEHICULOS

DOMICILIO TRIBUTARIO:
 Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: URDESA Calle: VICTOR EMILIO ESTRADA
 Número: 727 Intersección: FICUS - GUAYACANES Oficina: SOTANO Referencia ubicación: DIAGONAL A CORREOS DEL
 ECUADOR Email: cayora@tecnovias.com.ec Celular: 0992211494 Telefono Trabajo: 042386922 Web:
 WWW.TECNOVIAS.COM.EC
DOMICILIO ESPECIAL:

- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**
- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
 - * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
 - * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
 - * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
 - * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
 - * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: REGIONAL LITORAL SURI GUAYAS **CERRADOS:** 0

[Firma manuscrita]
 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se
 derive (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).
Usuario: DRGPT01012 **Lugar de emisión:** GUAYAQUIL/AV. FRANCISCO **Fecha y hora:** 16/07/2014 13:45:54

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 0992746459001
RAZON SOCIAL: TECNOVIAS S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 16/01/2012
NOMBRE COMERCIAL: TECNOVIAS FEC. CIERRE:
FEC. REINICIO:

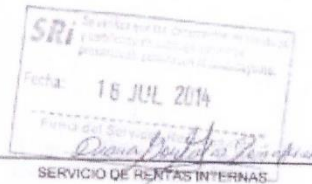
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MENOR DE SEMAFOROS
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PAPEL Y CARTON Y PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON
ACTIVIDADES DE PUBLICIDAD
VENTA AL POR MENOR DE EQUIPOS DE MEDICION DE ALCOHOL
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES DE SEÑALIZACION DE VIAS Y VEHICULOS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: URDESA Calle: VICTOR EMILIO ESTRADA Número: 727
Intersección: FICUS - GUAYACANES Referencia: DIAGONAL A CORREOS DEL ECUADOR Oficina: SOTANO Email:
cayora@tecnovias.com.ec Celular: 0992211494 Telefono Trabajo: 042388922 Web: WWW.TECNOVIAS.COM.EC

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: DKGP101012 Lugar de emisión: GUAYAQUILIAV, FRANCISCO Fecha y hora: 16/07/2014 13:48:54

Anexo 8**Estado de Situación Financiera TECNOVIAS Año 2015**

TECNOVIAS S.A.	
Estado de Situación Financiera	
Al 31 de Diciembre del 2015	
ACTIVO	
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	\$ 7,660.57
Cuentas y Documentos Por Cobrar Clientes Corrientes	\$ 59,714.79
Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 9,270.62
Inventario	\$ 68,621.99
Otros Activos Corrientes	\$ 1,293.87
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 146,561.84
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 5,966.42
Equipo de computacion	\$ 4,021.26
(-) Depreciacion acumulada de propiedades planta y equipo	\$ 3,439.74
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 6,547.94
TOTAL DE ACTIVO	\$ 153,109.78
PASIVO	
PASIVO CORRIENTES	
Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales Corrientes	\$ 32,995.73
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes	\$ 919.08
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	\$ 1,012.70
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 812.33
Obligaciones Con El Iees	\$ 787.42
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios A Empleados	\$ 1,568.82
Pasivos Por Ingresos Diferidos	\$ -
Otros Pasivos Corrientes	\$ 36,704.34
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 74,800.42
PASIVOS NO CORRIENTES	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	\$ 1,665.78
TOTAL PASIVOS NO CORRINTES	\$ 1,665.78
TOTAL PASIVOS	\$ 76,466.20
PATRIMONIO	
Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 800.00
Aportes De Socios o Accionistas,	\$ 47,727.37
Reserva Legal	\$ 1,970.75
Utilidades Acumuladas De Ejercicios Anteriores	\$ 22,554.98
Utilidad De Ejercicio	\$ 3,590.48
TOTAL PATRIMONIO	\$ 76,643.58
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 153,109.78

Anexo 9**Estado de Resultado Integral TECNOVIAS S.A. Año 2015**

TECNOVIAS S.A.	
Estado de Resultado Integral	
Al 31 de Diciembre del 2015	
<i>Ingresos De Actividades Ordinarias</i>	\$ 367,205.76
Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Tarifa 12% De Iva	\$ 367,205.76
Otros Ingresos	\$ -
<i>Costos De Ventas Y Producción</i>	\$ 295,866.57
<i>Materiales Utilizados O Productos Vendidos</i>	\$ 267,396.40
(+)Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 71,722.13
(+)Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 230,482.50
(+)Importaciones De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 34,356.14
(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ (69,164.37)
<i>(+)Mano De Obra Directa</i>	\$ 14,198.72
Sueldos, Salarios	\$ 10,772.49
Beneficios Sociales	\$ 1,780.87
Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	\$ 1,645.36
<i>Otros Costos Indirectos</i>	\$ 14,271.45
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 117.50
Servicios Públicos	\$ 363.81
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	\$ -
Otros	\$ 13,790.14
Ganancia Bruta	\$ 71,339.19
Gastos	\$ 65,923.69
<i>Gastos De Ventas</i>	\$ 31,806.43
Sueldos, Salarios	\$ 21,868.22
Beneficios Sociales	\$ 918.28
Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	\$ 3,425.80
Honorarios Profesionales Y Dietas	\$ 2,672.78
Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo-Acelerada	\$ 1,801.28
Transporte	\$ 1,120.07
<i>Gastos Administrativos</i>	\$ 34,117.26
Consumo De Combustibles Y Lubricantes	\$ 2,021.34
Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 167.19
Servicios Públicos	\$ 2,191.63
Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	\$ -
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ -
Otros	\$ 29,737.10
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación e Impuestos	\$ 5,415.50
(-) Participación A Trabajadores	\$ 812.33
Utilidad Gravable Antes De Impuestos	\$ 4,603.18
22% Impuesto Causado	\$ 1,012.70
Utilidad De Ejercicio	\$ 3,590.48

Anexo 10**Estado de Situación Financiera TECNOVIAS S.A. Año 2016**

TECNOVIAS S.A.	
Estado de Situación Financiera	
Al 31 de Diciembre del 2016	
ACTIVO	
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	\$ 13,808.59
Cuentas y Documentos Por Cobrar Clientes Corrientes	\$ 110,542.01
Activos Por Impuestos Corrientes	\$ 7,170.98
Inventario	\$ 127,354.68
Otros Activos Corrientes	\$ 805.33
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 259,681.59
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 11,281.71
Equipo de computacion	\$ 4,409.01
(-) Depreciacion acumulada de propiedades planta y equipo	\$ 4,955.46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 10,735.26
TOTAL DE ACTIVO	\$ 270,416.85
PASIVO	
PASIVO CORRIENTES	
Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales Corrientes	\$ 68,993.37
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes	\$ 456.26
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	\$ 10,703.98
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	\$ 8,586.08
Obligaciones Con El Iees	\$ 1,307.32
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios A Empleados	\$ 2,321.73
Pasivos Por Ingresos Diferidos	\$ 60,875.89
Otros Pasivos Corrientes	\$ 1,630.85
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 154,875.48
PASIVOS NO CORRIENTES	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	\$ -
TOTAL PASIVOS NO CORRINTES	\$ -
TOTAL PASIVOS	\$ 154,875.48
PATRIMONIO	
Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 800.00
Aportes De Socios o Accionistas,	\$ 47,727.37
Reserva Legal	\$ 1,970.75
Utilidades Acumuladas De Ejercicios Anteriores	\$ 27,092.77
Utilidad De Ejercicio	\$ 37,950.48
TOTAL PATRIMONIO	\$ 115,541.37
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	\$ 270,416.85

Anexo 11**Estado de Resultado Integral TECNOVIAS S.A. Año 2016**

TECNOVIAS S.A.	
Estado de Resultado Integral	
Al 31 de Diciembre del 2016	
<i>Ingresos De Actividades Ordinarias</i>	\$ 647,780.66
Ventas Netas Locales De Bienes Gravadas Tarifa 12% De Iva	\$ 641,096.92
Otros Ingresos	\$ 6,683.74
<i>Costos De Ventas Y Producción</i>	\$ 511,333.05
<i>Materiales Utilizados O Productos Vendidos</i>	\$ 413,007.33
(+)Inventario Inicial De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 69,164.37
(+)Compras Netas Locales De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 164,712.20
(+)Importaciones De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ 304,957.50
(-) Inventario Final De Bienes No Producidos Por El Sujeto Pasivo	\$ (125,826.74)
<i>(+)Mano De Obra Directa</i>	\$ 23,320.34
Sueldos, Salarios	\$ 16,404.92
Beneficios Sociales	\$ 2,933.41
Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	\$ 3,982.01
<i>Otros Costos Indirectos</i>	\$ 75,005.38
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ -
Servicios Públicos	\$ -
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	\$ 1,574.22
Otros	\$ 73,431.16
Ganancia Bruta	\$ 136,447.61
<i>Gastos</i>	\$ 79,207.06
<i>Gastos De Ventas</i>	\$ 43,694.92
Sueldos, Salarios	\$ 22,970.83
Beneficios Sociales	\$ 1,393.60
Aporte A La Seguridad Social (Incluye Fondo De Reserva)	\$ 4,473.39
Honorarios Profesionales Y Dietas	\$ 12,043.51
Del Costo Histórico De Propiedades, Planta Y Equipo-Acelerada	\$ 1,662.72
Transporte	\$ 1,150.87
<i>Gastos Administrativos</i>	\$ 35,512.14
Consumo De Combustibles Y Lubricantes	\$ 2,352.21
Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$ 339.30
Servicios Públicos	\$ 3,179.98
Suministros, Herramientas, Materiales Y Repuestos	\$ 175.69
Mantenimiento Y Reparaciones	\$ 408.21
Otros	\$ 29,056.75
Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación e Impuestos	\$ 57,240.55
(-) Participación A Trabajadores	\$ 8,586.08
Utilidad Gravable Antes De Impuestos	\$ 48,654.47
22% Impuesto Causado	\$ 10,703.98
<i>Utilidad De Ejercicio</i>	\$ 37,950.48

Anexo 12
Productos comercializados por TECNOVIAS S.A.



Figura 27 Cinta Stamark
Fuente: Página Web TECNOVIAS S.A.



Figura 28 Cinta Reflectiva Blanco-Rojo
Fuente: Página web TECNOVIAS S.A.



Figura 29 Balizas H75 – Amarillas
Fuente: Página web TECNOVIAS S.A.



Figura 30 Tachas reflectivas bidireccionales y unidireccionales.
Fuente: Página web TECNOVIAS S.A.



Figura 31 Reductores de velocidad.
Fuente: Página web TECNOVIAS S.A.



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA –
CPA**

**TEMA
CUENTAS POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA
TECNOVIAS S.A.**

**TUTORA:
EC. ESTHER ARROBA SALTO MAE. MSC**

**AUTORAS
ARCE CUZME GENESIS JACQUELINE
CHANCA Y PESANTES MARÍA CECILIA**

GUAYAQUIL, 2018



Capítulo 1

Diseño de la Investigación



Planteamiento del problema

TECNOVIAS S.A. Creada en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil, con el objetivo de comercializar productos de ingeniería y seguridad vial con servicios de calidad superior.

Para que la empresa alcance los objetivos propuestos es importante que cuente con un sistema de control en el área de Cuentas por Pagar.

Actualmente la empresa TECNOVIAS S.A. se encuentra en la búsqueda de proveedores que le otorguen un crédito superior a los 30 días, el problema radica en el monto total de deuda que mantiene la empresa en los periodos fiscales son objeto de estudio.

Formulación del problema

¿Cómo inciden las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.?

Sistematización del problema

¿Cuál es el manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.?

¿Qué riesgos ocasiona el inadecuado manejo de las cuentas por pagar en la empresa TECNOVIAS S.A.?

¿Cuál es el nivel de endeudamiento total de la empresa TECNOVIAS S.A. y cómo afecta a los estados financieros?

Objetivo General



Analizar las cuentas
por pagar y su
incidencia en los
estados financieros
de la empresa
TECNOVIAS S.A.

Objetivos Específicos

Objetivos Específicos

Examinar el manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.

Identificar los principales riesgos que ocasiona el inadecuado manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.

Interpretar el nivel de endeudamiento total de la empresa TECNOVIAS S.A. y la afectación a los estados financieros.

Si la empresa mejora su gestión en las cuentas por pagar, estaría controlando los costos de comercialización e incrementando la negociación

Si la empresa TECNOVIAS S.A. no soluciona la morosidad en las cuentas por pagar corre el riesgo de perder su nivel crediticio y de comercialización.

Además la empresa mejoraría la relación con los proveedores.

Justificación de la investigación

Idea a defender



Aplicar políticas adecuadas en las cuentas por pagar y convenios con proveedores referente a los acuerdos de pago, solventará la actividad de la empresa y dará como resultado Estados Financieros razonables con liquidez.



Capítulo 2

Marco Teórico



Pirámide de Kelsen



Capítulo 3

Metodología de la Investigación



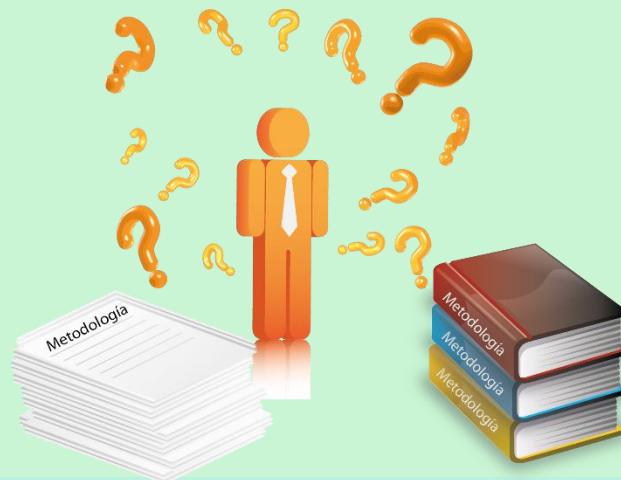
Metodología

Tipo de investigación

- Método de investigación deductiva.
- Método de investigación descriptiva.

Enfoque de la investigación

- Enfoque cualitativo y cuantitativo



Técnicas de la investigación

- Investigación bibliográfica
- Investigación tecnológica
- Investigación exploratoria
- Método analítico sintético
- Observación Documental
- Entrevista

Población

Población	Número
Directivos	3
Empleados	7
Total	10



Muestra No Probabilística

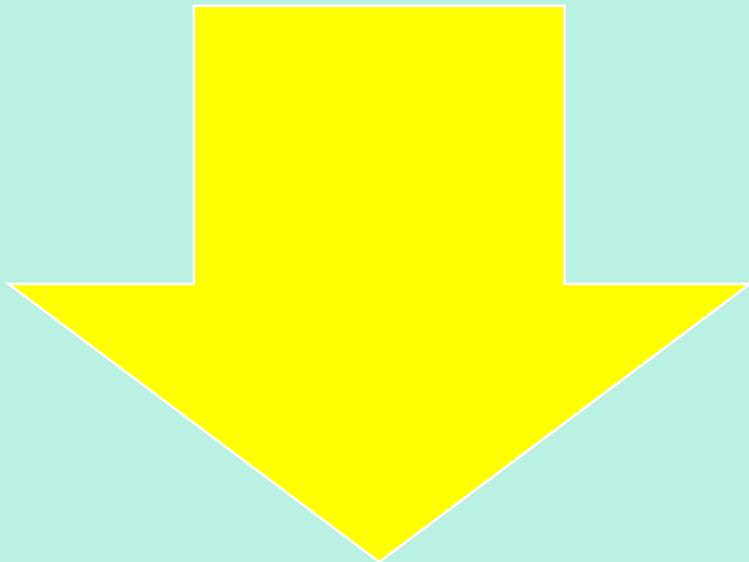
Muestra	Número
Gerente	1
Contador	1
Asistente contable	1
Total de la Muestra	3



Análisis de Resultados



Se aplicó la técnica de la entrevista y el análisis documental de los estados financieros con aplicación del método analítico sintético identificando la incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVÍAS S.A.



Dentro del estudio de las cuentas por pagar, se realizó un análisis de la morosidad para determinar cómo afecta el déficit de liquidez al cumplimiento de las obligaciones a corto y largo plazo.

Aspectos positivos y negativos de la entrevista dirigida al Gerente General de TECNOVÍAS S.A.

Pregunta	Aspectos Positivos	Aspectos Negativos
1.- ¿Cómo maneja el pago a proveedores la empresa TECNOVÍAS S.A.?	Cuando no cubren el monto acuerdan con los proveedores una nueva fecha.	Durante el año 2015 siendo una compañía que iniciaba sus actividades enfrentó los problemas económicos en el país.
2.- ¿Existe liquidez en la empresa para pagar en forma cumplida a los proveedores?	Durante el último periodo la empresa ha logrado mantener solvencia y liquidez.	Clientes en ciertas ocasiones no cumplen con los pagos en las fechas establecidas.
3.- ¿Aplica la empresa indicadores para manejo del área financiera?	Si aplican indicadores que miden la rentabilidad institucional de un año a otro.	No aplican indicadores para las cuentas por pagar y cobrar.

Aspectos positivos y negativos de la entrevista dirigida al Contador de TECNOVÍAS S.A.

Pregunta	Aspectos Positivos	Aspectos Negativos
1.- ¿Aplica la empresa indicadores para manejo del área financiera?	Sólo se analiza el indicador de la rentabilidad.	No existen indicadores directos para cuentas por pagar ni cobrar.
2.- ¿Considera necesario implementar un manual de políticas y procedimientos para el control de pago a proveedores?	Considera que la aplicación de manuales de políticas y procedimientos mejoraría el control de los procesos actuales.	No cuentan con manuales de políticas y procedimientos.
3.- ¿Considera usted que el atraso en el pago a proveedores afecta a los costos de la empresa y cumplimiento con los clientes de TECNOVIAS S.A.?		Afecta porque se debe conseguir nuevos proveedores para adquirir los productos con un mayor costo para cumplir la demanda de sus clientes.

Aspectos positivos y negativos de la entrevista dirigida a la Asistente Contable de TECNOVÍAS S.A.

Pregunta	Aspectos Positivos	Aspectos Negativos
1.- ¿Aplica la empresa un control eficiente en el manejo del efectivo?		No existe un adecuado control en el manejo de efectivo.
2.- ¿Se realizan flujos de efectivo constantes para pagar a proveedores?	Se realizan flujos de efectivo.	La falta de recaudación en el área de cobranza no permite cumplir con las obligaciones en el tiempo acordado.
3.- ¿Se realizan pagos por anticipado a proveedores para obtener descuentos?		No se realizan pagos por adelantado para obtener descuento por pronto pago.

Observación Documental



Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de TECNOVÍAS S.A.

Principales cuentas del Activo

Cuenta	2015	2016	Variación \$	Variación %
Efectivo y equivalentes al Efectivo	\$7.660,75	\$13.808,59	\$6.148,02	80%
Cuentas y Documentos por cobrar clientes comerciales	\$59.714,79	\$110.542,01	\$50.827,22	85%
Inventario	\$68.621,99	\$127.354,68	\$58.732,69	86%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones.	\$5.996,42	\$11.281,71	\$5.315,29	89%

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de TECNOVÍAS S.A.

Principales cuentas del Pasivo

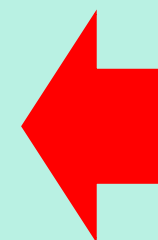
Cuenta	2015	2016	Variación \$	Variación %
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes	\$32.995,73	\$68.993,37	\$35.997,64	109%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$0.00	\$60.875,89	\$60.875,89	100%

Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral TECNOVÍAS S.A.

Cuenta	2015	2016	Variación \$	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias	\$367.205,76	\$647.780,66	\$280,574,90	76%
Importaciones de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	\$34.356,14	\$304.957,50	\$270.601,36	788%
Gastos	\$65.923,69	\$79.207,06	\$13.283,37	20%
Utilidad del Ejercicio	\$3.590,48	\$37.950,48	\$34.360,01	957%

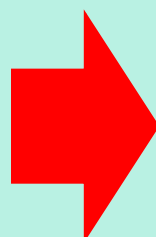
Análisis de Cartera por Pagar años 2015 y 2016

Clasificación	Detalle del Vencimiento	Valor	%
Vencida	0-30 días	\$ 7,896.32	23.93%
	31-60 días	\$ 6,133.14	18.59%
	61-90 días	\$ 10,124.59	30.68%
	91-120 días	\$ 8,841.68	26.80%
	Total Cartera	\$ 32,995.73	100%



Año 2015

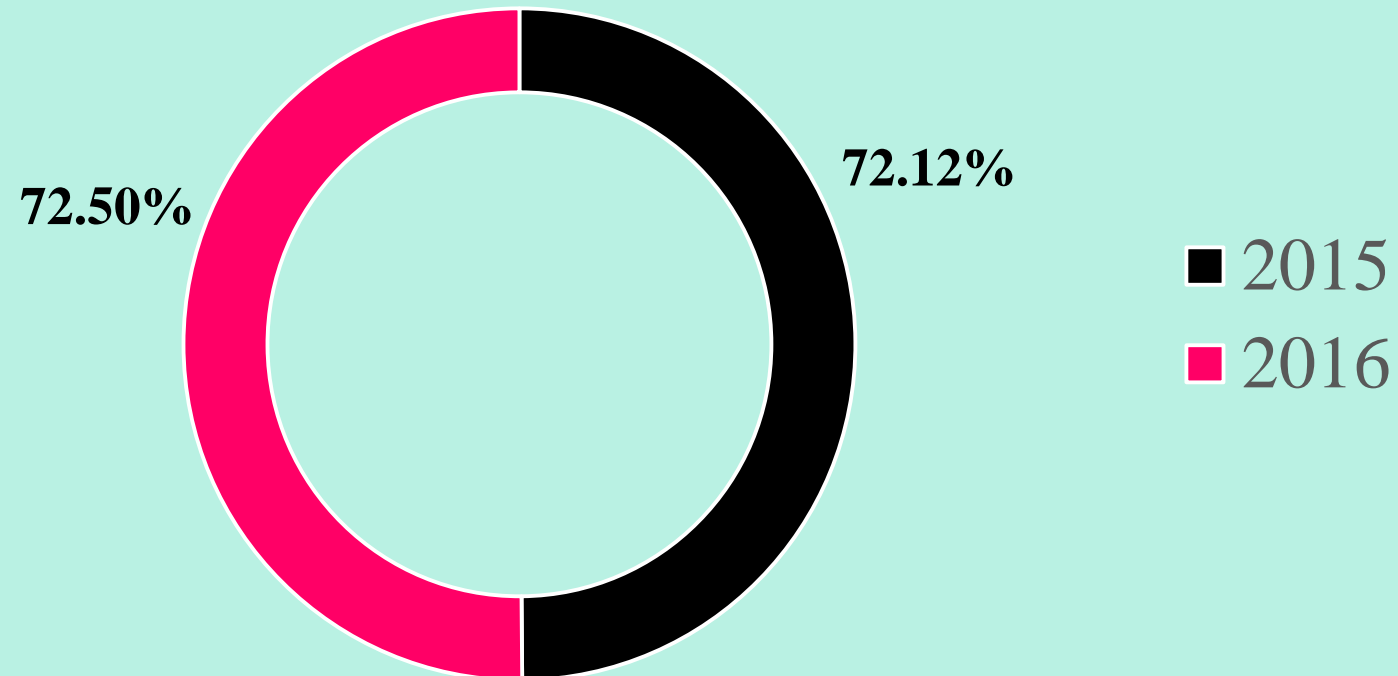
Año 2016



Clasificación	Detalle del Vencimiento	Valor	%
Vencida	0-30 días	\$ 16,002.65	23.19%
	31-60 días	\$ 7,878.08	11.42%
	61-90 días	\$ 8,863.32	12.85%
	91-120 días	\$ 36,249.32	52.54%
	Total Cartera	\$ 68,993.37	100%

Análisis de Compras

Indicador	Componentes		2015	2016
Volumen de Compra	<u>Valor de compra</u>	x 100	<u>\$ 264,838.64</u>	<u>\$ 469,669.70</u>
	Total de venta		\$ 367,205.76	\$ 647,780.66
	Indicador		72.12%	72.50%

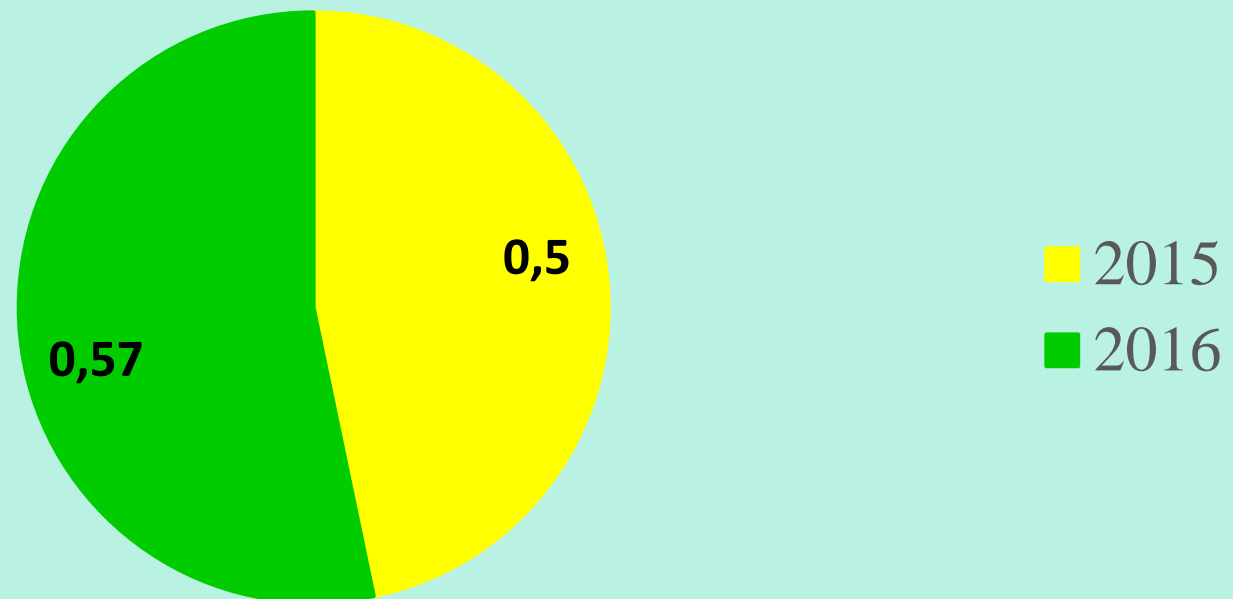


A blackboard with a white surface and a black frame, mounted on a metal stand. The text 'Índices Financieros' is written in a bold, pink, serif font with a black drop shadow.

Índices Financieros

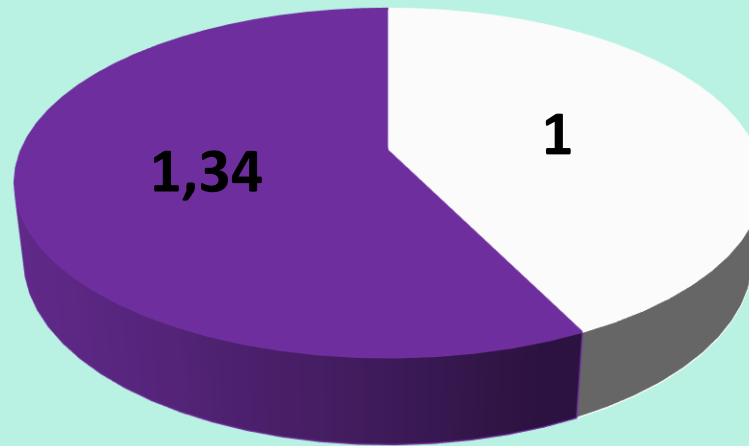
Índice del Endeudamiento del Activo

Indicador	Componentes	2015	2016
Endeudamiento del Activo	<u>Pasivo Total</u>	\$ 76.466,20	\$ 154.875,48
	Activo Total	\$ 153.109,78	\$ 270.416,85
	Indicador	0,50	0,57



Índice de Endeudamiento Patrimonial

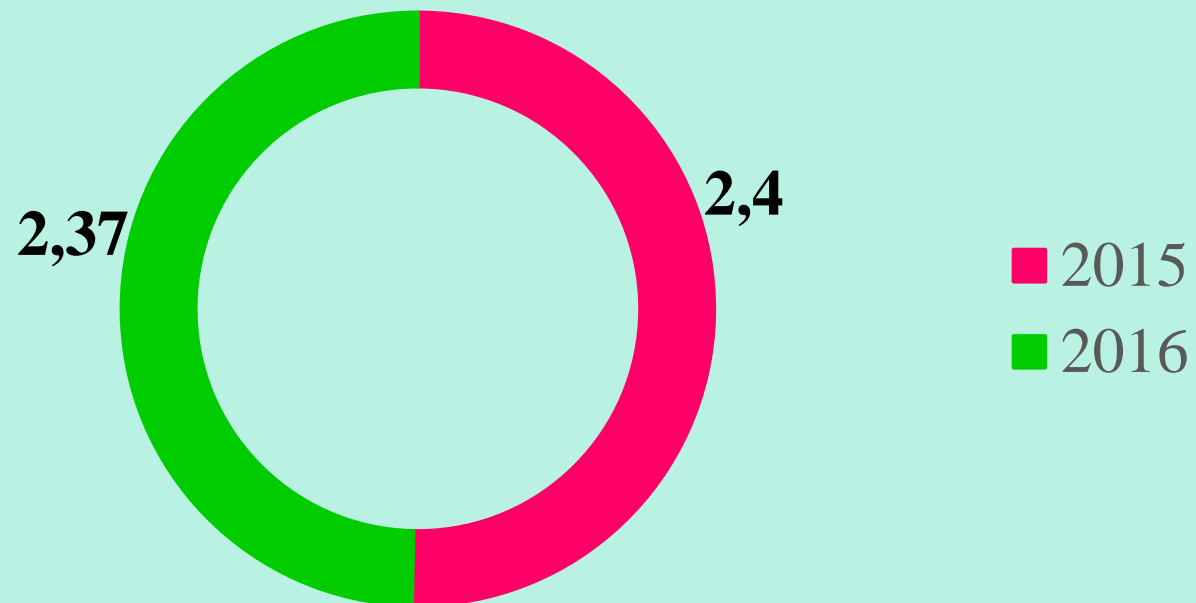
Indicador	Componentes	2015	2016
Endeudamiento Patrimonial	<u>Pasivo Total</u>	\$ 76.466,20	\$ 154.875,48
	Patrimonio Total	\$ 76.643,58	\$ 115.541,37
	Indicador	1,00	1,34



■ 2015 ■ 2016

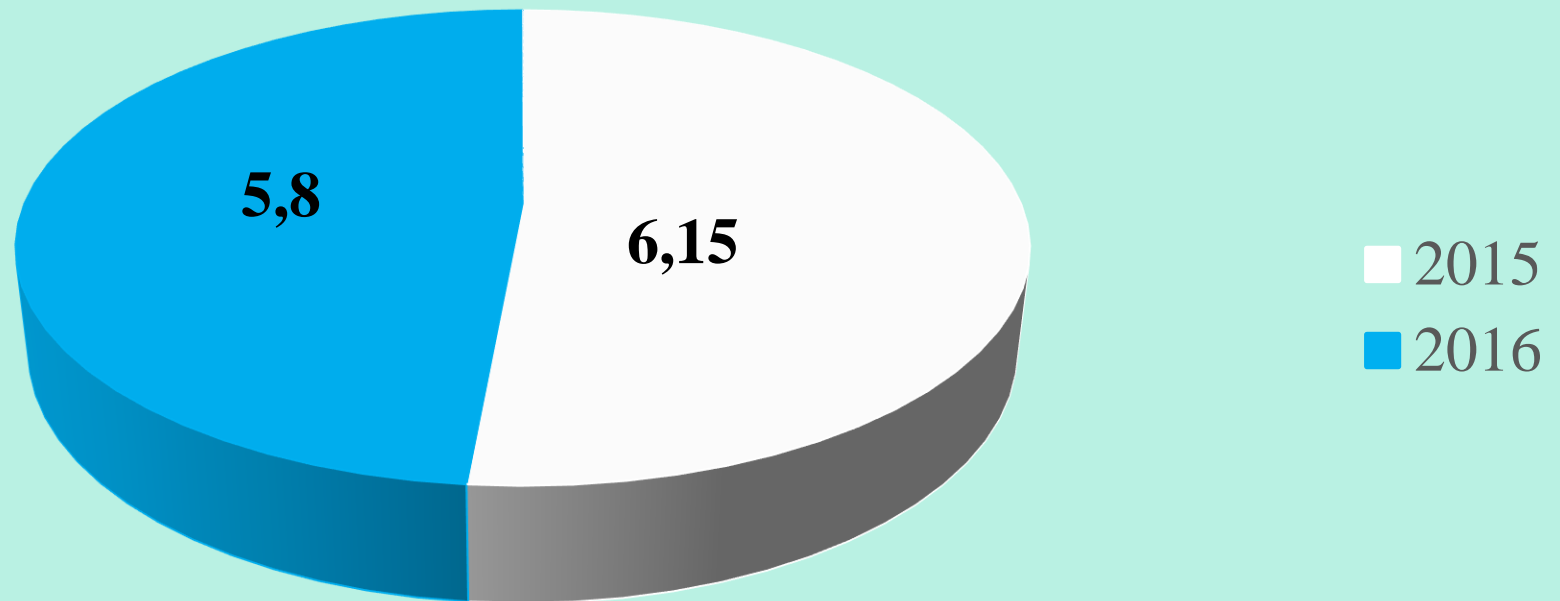
Índice de Rotación de Ventas

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Ventas	<u>Ventas</u>	\$ 367.205,00	\$ 641.096,92
	Total del Activo	\$ 153.109,78	\$ 270.416,85
	Indicador	2,40	2,37



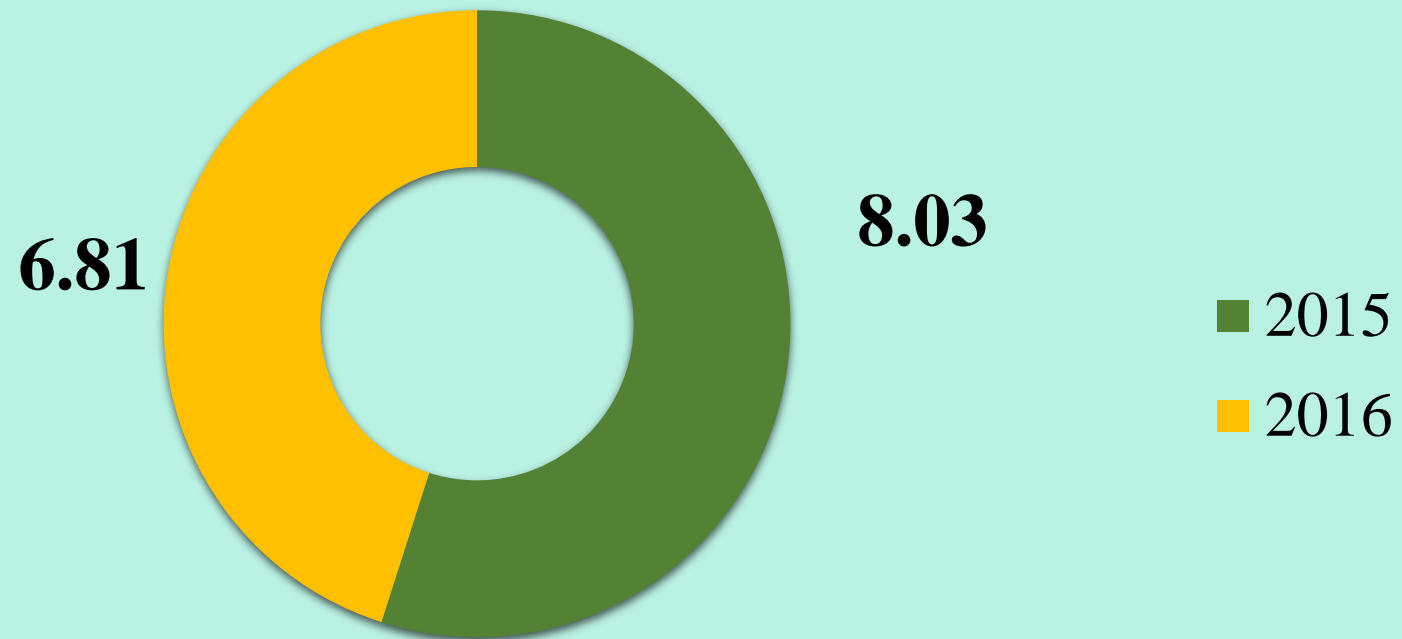
Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Cuentas por Cobrar	<u>Ventas</u>	\$ 367.205,00	\$ 641.096,92
	Cuentas por Cobrar	\$ 59.714,79	\$ 110.542,01
	Indicador	6,15	5,80



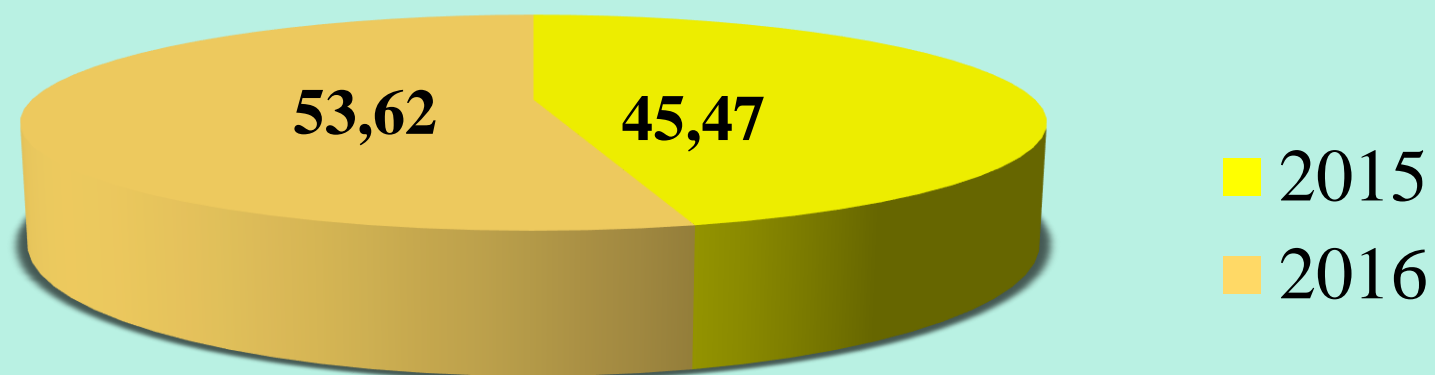
Índice de Rotación de Cuentas por Pagar

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Cuentas por Pagar	<u>Compras</u>	\$ 264,838.64	\$ 469,669.70
	Cuentas por pagar	\$ 32,995.73	\$ 68,993.37
	Indicador	8.03	6.81



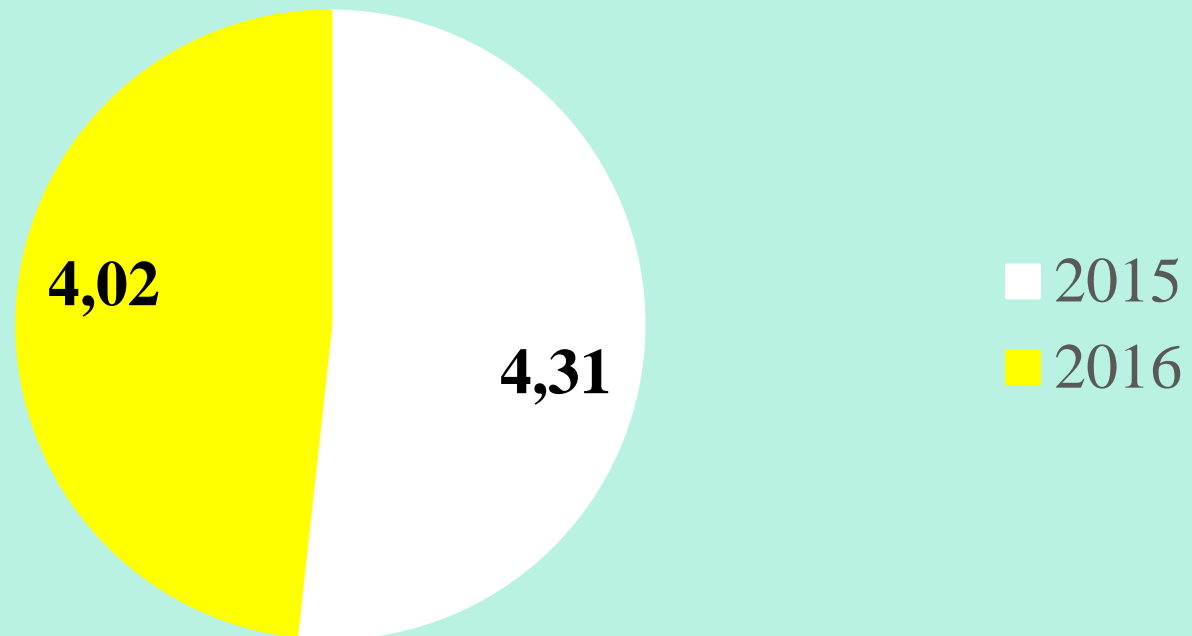
Días de Rotación de Cuentas por Pagar

Indicador	Componentes	2015	2016
Días Rotación Cuentas por Pagar	365 Días	365	365
	Rotacion de Cuentas por pagar	8.03	6.81
	Indicador	45.47	53.62



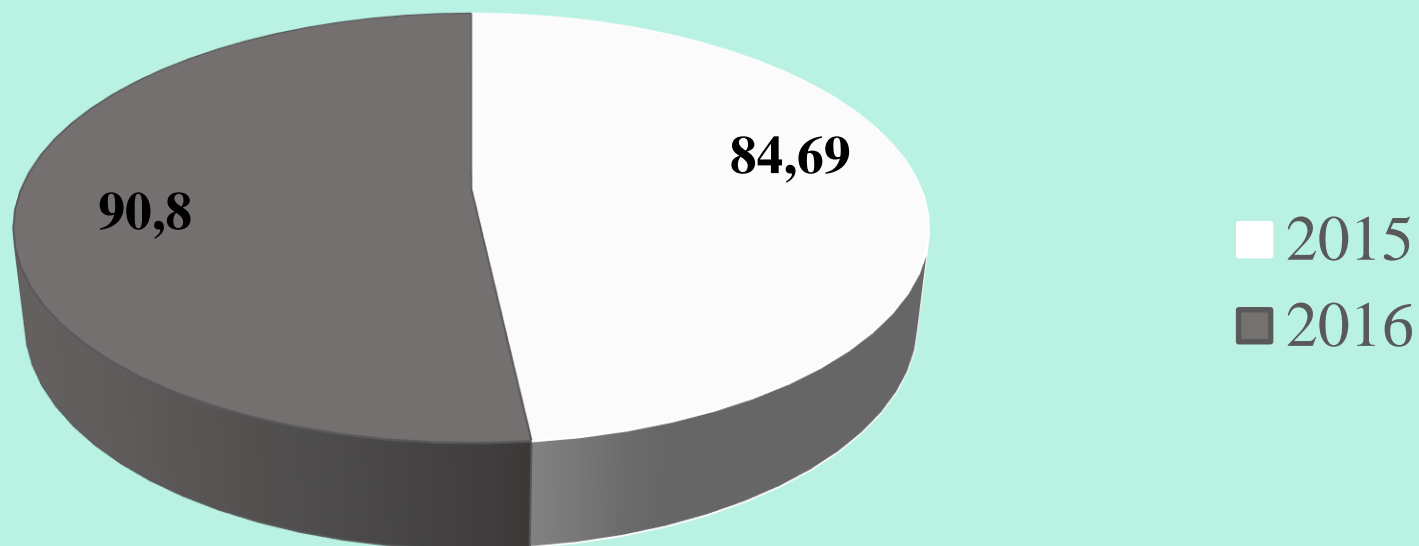
Índice de Rotación de Inventarios

Indicador	Componentes	2015	2016
Rotación de Inventarios	Costo de Ventas	\$ 295.866,57	\$ 511.333,05
	Inventarios	\$ 68.621,99	\$ 127.354,68
	Indicador	4,31	4,02



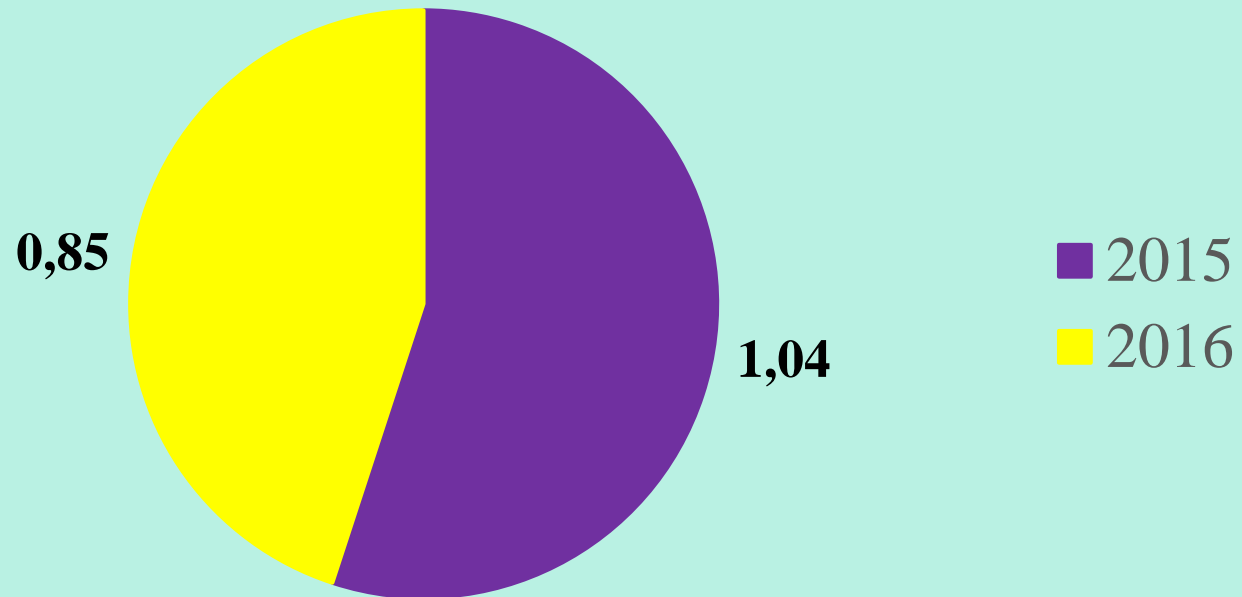
Días de Rotación de Inventarios

Indicador	Componentes	2015	2016
Días de Rotación de Inventarios	365 días	365	365
	Rotación de Inventarios	4,31	4,02
	Indicador	84,69	90,80



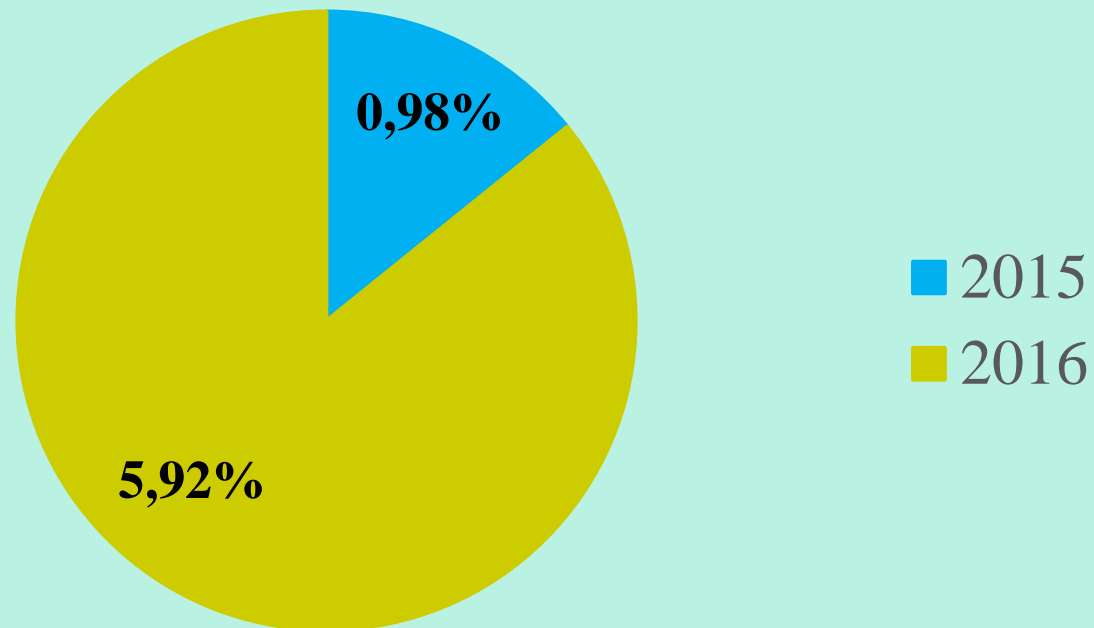
Índice de Liquidez

Indicador	Componentes	2015	2016
Prueba Ácida.	Activo Corriente	\$ 146,561.84	\$ 259,681.59
	(-) Inventario	\$ (68,621.99)	\$ (127,354.68)
	Pasivo Corriente	\$ 74,800.42	\$ 154,875.48
	Indicador	1.04	0.85



Índice de Rentabilidad Neta de Ventas

Indicador	Componentes	2015	2016
Rentabilidad Neta	Utilidad Neta	\$ 3.590,48	\$ 37.950,48
	Ventas	\$ 367.205,00	\$ 641.096,92
	Indicador	0,98%	5,92%



Capítulo 4

Informe Final



Informe Final

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
Falta de control sobre el periodo de crédito y para los cobros a clientes.	Elaborar	Manual de Políticas y Procedimientos para el control de la cartera vencida.	TI: Anual RE: Gerente General, Contador	Disminución cartera vencida, Cuentas incobrables y Liquidez para cumplir con las obligaciones a corto plazo
Control en la gestión para el pago a proveedores.	Aplicar	El Indicador de rotación en las cuentas por pagar para conocer cada cuantos días realizan los pagos a los proveedores	TI: Mensual RE: Contador	Cumplir en el tiempo acordado con las obligaciones a proveedores.

Informe Final

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
<p>Aplicación de Manual políticas y procedimientos para el pago a proveedores.</p>	<p>Crear</p>	<p>Manual de políticas y procedimientos para el pago a proveedores.</p>	<p>TI: Anual RE: Contador y Asistente Contable.</p>	<p>Cumplir en el tiempo acordado con los créditos a sus proveedores.</p>
<p>Inexistencia de cronogramas para los pagos a proveedores vencidos y por vencer.</p>	<p>Crear</p>	<p>Cronogramas de control de pago a sus proveedores.</p>	<p>TI: Mensual RE: Contador</p>	<p>Mantener un control de cuentas por pagar para que no exista morosidad, disminuir rotación de proveedores y evitar elevación de costos.</p>

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
Falta de registro de los costos financieros por sobregiros bancarios	Registrar	En el pasivo corriente los costos que provienen por sobregiros	TI: Mensual RE: Contador	Tener valores razonables en cuanto a los costos financieros, y que aporte a la toma decisiones
Falta de personal experto en el manejo de las importaciones	Contratar	Un profesional para realizar actividades de importaciones	TI: Indefinido RE: Gerente	Mejorar la gestión de trámite y logística de las importaciones y disminución costos de importaciones
Falta de aporte de accionistas	Aportar	Capital de parte de los accionistas para el giro del negocio.	TI: Anual RE: Accionistas	Solventar sus obligaciones y así mejorar su condición crediticia con los proveedores.

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directo
Baja rotación de inventarios	Implementar	Manual de políticas y procedimiento para el control de inventario	TI: Mensual RE: Gerente General Contador Bodeguero	Tener datos razonables de la existencia de inventario, evitar excedentes, bajar costos por deterioro, disminución de cuentas por pagar.
Falta de capacitación a los empleados.	Capacitar	A los empleados de manera constante del área contable-financiero para mejorar los procesos de registros.	TI: Trimestral RE: Talento Humano.	Personal con conocimientos que entregan resultados efectivos, que permite obtener valores razonables para aportar a la toma de decisiones de sus accionistas.



Conclusiones y Recomendaciones

Conclusión

- El desconocimiento para la gestión de recuperación de cartera genera retrasos en los cobros a clientes, lo que ocasiona que la empresa presente cartera vencida e incremento de cuentas incobrables.

Recomendación

- Elaborar un manual de políticas y procedimiento sobre la cartera de crédito vencida para dar seguimiento y mejorar las cobranzas y así obtener liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Manual de Políticas y Procedimientos Cuentas por Cobrar



MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS| CUENTAS POR COBRAR

- 1. OBJETIVO GENERAL**
- 2. POLITICAS**
- 3. PROCEDIMIENTOS**

Manual de Políticas y Procedimientos Cuentas por Cobrar

Objetivo General

- Este manual permitirá suministrar información para el registro y movimientos que se presenten en las mismas, generadas por los clientes que posee la empresa

Políticas

- La asistente contable realizará un cronograma de cobros, en relación a las fechas que fueron emitidas las facturas.

Procedimientos

- Recibir copia de la factura y registrar la cuenta en libro auxiliar de cuentas por cobrar.

Conclusión

- La falta de aplicación del indicador de rotación de cuentas por pagar no permite que la empresa conozca en que tiempo cumple con sus obligaciones locales a corto plazo y como consecuencia de ello se generan vencimientos en las mismas.

Recomendación

- Aplicar indicadores de rotación en las cuentas por pagar para conocer cada cuantos días se realizan los pagos a proveedores, para disminuir los costos de comercialización y a la vez mantener un inventario óptimo.



Conclusión

La falta de un manual de políticas y procedimientos en las cuentas por pagar no permite un control eficiente de las obligaciones locales a corto plazo, generando aumento en los costos de sus productos a comercializar.



Recomendación

Crear un manual de políticas y procedimientos para el pago a proveedores, para cumplir sus obligaciones en el tiempo acordado.

Manual de Políticas y Procedimientos Cuentas por Pagar



MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CUENTAS POR PAGAR



- 1. OBJETIVO GENERAL**
- 2. POLITICAS**
- 3. PROCEDIMIENTOS**
- 4. FLUJOGRAMA**

Manual de Políticas y Procedimientos Cuentas por Pagar

Objetivo General

- Implementar un proceso de control interno para garantizar que todas las adquisiciones contraídas por la empresa como bienes y servicios sean registradas en el módulo de contabilidad.

Políticas

- El acuerdo para pagos a proveedores será de 30 días a partir de la fecha de emisión de la factura.

Procedimientos

Asistente Contable

- Solicita cotizaciones a varios proveedores para presentar al Gerente General.

Conclusión

- La inexistencia de cronogramas de pagos ocasiona que la cartera por pagar entre en morosidad; razón por lo que la empresa se ve en la necesidad de buscar nuevos proveedores.

Recomendación

- Crear cronogramas de pagos a proveedores para mantener un control en las cuentas por pagar y no exista morosidad para ayudar a disminuir la rotación de proveedores.

Cronograma de Pago a Proveedores

Cronograma de Pago a Proveedores TECNOVIAS S.A.

Fecha	Proveedor	No. Factura	Total	Días de Vencimiento	Fecha establecida para pago	Banco	No. Cheque

Elaborado

Aprobado



Conclusión

Durante el desarrollo del análisis de los estados financieros se pudo apreciar que la empresa TECNOVIAS S.A. presenta irregularidades en ciertos registros contables lo que no le permite tener información financiera razonable al momento de tomar decisiones.



Recomendación

Registrar correctamente en el pasivo corriente los costos que provienen de sobregiros bancarios para así tener valores razonables en cuanto a los costos financieros y que esto aporte al momento de la toma de decisiones.

Conclusión

- Las importaciones sufrieron un incremento de 788% , la empresa se vio en la necesidad de contratar los servicios de un experto en importaciones sin relación de dependencia.

Recomendación

- Contratar un profesional en relación de dependencia para realizar las actividades de importaciones y así mejorar los trámites, la logística y disminuir los costos de importaciones.

Conclusión

- La empresa TECNOVIAS S.A. presenta en su estado de situación financiera la cuenta aporte de socios o accionistas un valor \$47,727.37 en los años 2015 y 2016; sin embargo, al momento de realizar la investigación se evidenció que la empresa necesita nuevos aportes debido a que en el año 2016 el pasivo fue superior al patrimonio.

Recomendación

- Realizar de parte de los accionistas, aportes al capital de la empresa para contribuir en el giro del negocio y de esta manera la empresa tenga el respaldo para solventar sus obligaciones en caso que no cuente con liquidez.

Conclusión

- La falta de control sobre el inventario de la empresa ocasiona que no se pueda rotar de manera eficiente las existencias en bodega, ya que en ocasiones se compran productos con los que ya cuentan.

Recomendación

- Implementar un manual de políticas y procedimientos para el control de inventario para tener datos razonables de las existencias de inventario, disminuir costos por deterioro y lograr una disminución en las cuentas por pagar.

Manual de Políticas y Procedimientos Administración de Inventarios



MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIO

1. OBJETIVO GENERAL
2. POLITICAS
3. PROCEDIMIENTOS

Manual de Políticas y Procedimientos Administración de Inventarios

Objetivo General

- Este manual tiene como objetivo principal establecer lineamientos necesarios para el eficiente control de las existencias de inventarios de la compañía.

Políticas

- La única persona autorizada para realizar el proceso de compras locales es la asistente de compras.

Procedimientos

El encargado de bodega envía una notificación a la asistente de compras la necesidad de adquirir el producto.

Conclusión

- La inexistencia de capacitación al personal no permite que estos puedan cumplir con sus obligaciones de manera eficiente y a su vez que la información ingresada se presente de manera razonable.

Recomendación

- Programar capacitaciones al personal con la finalidad que realicen sus funciones de manera efectiva, para que los registros de la información contable sean razonables y veraces.

El éxito debe medirse no por la posición a que una persona ha llegado, sino por su esfuerzo por triunfar.

Booker T. Washington

gracias





**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE
GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA**

**TEMA
CUENTAS POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA EMPRESA TECNOVIAS S.A.**

**TUTORA:
EC. ESTHER ARROBA SALTO MAE. MSC**

**AUTORAS
ARCE CUZME GENESIS JACQUELINE
CHANCA Y PESANTES MARÍA CECILIA**

GUAYAQUIL

2018



El Dr. D. Juan Carlos Martínez Coll, director del grupo EUMED.NET (SEJ 309), como editor de la revista electrónica “Observatorio de la Economía Latinoamericana”, (ISSN 1696-8352), indexada en IDEAS-RePEc, LATINDEX y alojada en <https://www.eumed.net/rev/oel>

ACREDITA QUE:

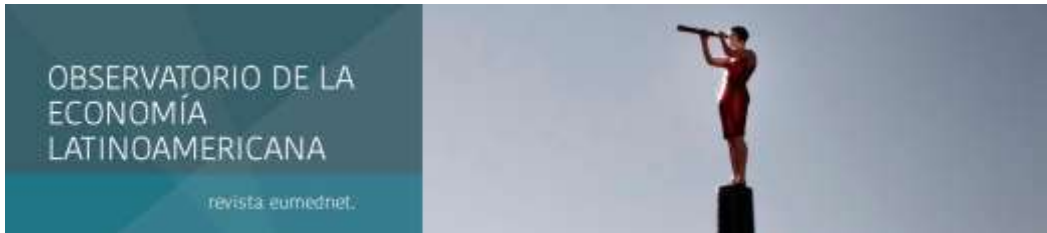
el artículo **“CUENTAS POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA TECNOVÍAS S.A.”**, que consta de 12 páginas en formato PDF, cuyos autores son **Josefa Esther Arroba Salto, Genesis Jacqueline Arce Cuzme y María Cecilia Chancay Pesantes**, ha sido aceptado y publicado en el número de noviembre 2018:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/estados-financieros-tecnoviassa.html>
[//hdl.handle.net/20.500.11763/oel1811estados-financieros-tecnoviassa](https://hdl.handle.net/20.500.11763/oel1811estados-financieros-tecnoviassa)

Lo que se hace constar en Málaga a 20 de noviembre de 2018.

El director

Fdo.: Juan Carlos Martínez Coll



Noviembre 2018 - ISSN: 1696-8352

CUENTAS POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA TECNOVÍAS S.A.

Eco. Josefa Esther Arroba Salto, MAE., MSc.

Docente Titular Principal

earrobas@ulvr.edu.ec

Genesis Jacqueline Arce Cuzme

María Cecilia Chancay Pesantes

Estudiantes

genesisjac-06@hotmail.com

maria2683@live.com

Facultad de Administración, Carrera de Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Josefa Esther Arroba Salto, Genesis Jacqueline Arce Cuzme y María Cecilia Chancay Pesantes (2018): "Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa Tecnovías S.A.", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (noviembre 2018). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/estados-financieros-tecnoviassa.html>

RESUMEN: El presente artículo presenta la variación que presentan las "Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A" dedicada comercializar productos y soluciones de ingeniería y seguridad vial con prestaciones de calidad superior.

Para desarrollar la investigación se analizó el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral de los años 2015 y 2016, se observó que la empresa no cuenta con manuales de políticas y procedimientos para cuentas por pagar. Se aplicó el método de entrevistas y a través de los resultados de las mismas se pudo aplicar el análisis de los indicadores financieros que dieron lugar a las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

ABSTRACT: This article presents the variation presented by the "Accounts payable and their impact on the financial statements of the company TECNOVIAS S.A" dedicated to commercialize products and solutions of engineering and road safety with superior quality services.

In order to develop the research, the Financial Statements and Comprehensive Income Statement of 2015 and 2016 were analyzed, and it was observed that the company does not have policies and procedures manuals for accounts payable. The method of interviews was applied and through the results of the same the analysis of the financial indicators that gave rise to the conclusions and recommendations of the investigation could be applied.

Palabras Claves: Procedimientos Contables, Gestión de pago, Control Interno.

INTRODUCCIÓN:

Con la evolución y el desarrollo del espacio urbano, se establece de esta manera que la señalización de carreteras, la cual es una importante fuente de servicios de tráfico y servicios públicos, y también es un importante sistema de indicadores para las transportaciones tanto para vehículos como transeúntes. El diseño y la producción de señales de tránsito es un elemento indispensable e importante en la construcción de instalaciones de servicios de transporte.

TECNOVIAS S.A, es una compañía creada en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil con el objetivo de comercializar productos y soluciones de ingeniería y seguridad vial con prestaciones de calidad superior.

La empresa TECNOVIAS S.A., es una empresa nueva dentro del mercado nacional, no posee un sistema para el control de las cuentas por pagar por lo que no se realiza el análisis respectivo de la incidencia en sus estados financieros al cierre fiscal de cada año.

Las cuentas por pagar son cuentas esenciales del pasivo dentro de una organización, debido a que sustentan la actividad operativa de la entidad, que permiten medir las obligaciones que mantenga la organización con sus acreedores.

Y cuyo propósito a seguir dentro de la entidad es analizar que cuentas se debe cancelar oportunamente, para lograr beneficios de descuento por pago puntual cumpliendo con los objetivos trazados por la organización.

Para desarrollar la investigación se procedió a obtener información de libros, internet, tesis relacionadas al tema de investigación, artículos para poder sustentar los conceptos aquí expuestos. Se realizó un informe técnico donde se presentaron las conclusiones y recomendaciones del presente trabajo de investigación.

DESARROLLO:

Analizar las cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.

A continuación se detallan los objetivos específicos de la investigación:

- Examinar el manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A
- Identificar los principales riesgos que ocasionan el inadecuado manejo de las cuentas por pagar de la empresa TECNOVIAS S.A.
- Interpretar el nivel de endeudamiento total de la empresa TECNOVIAS S.A. y la afectación a los estados financieros.

La idea a defender de la investigación es la siguiente:

El inadecuado ingreso de las cuentas por pagar incide en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A.

Se presentan teorías, conceptos y leyes relevantes que aportan a la investigación, reforzando el objetivo general que es el análisis del pasivo requerido, ratios financieros para evaluar la situación del mismo, morosidad en el pago a los proveedores, entre otros aspectos.

Entre los conceptos más relevantes de la investigación se encuentran:

Cuentas por pagar

El término cuentas por pagar se refiere a una obligación que una persona sea esta natural o jurídica tiene que cumplir frente a un cliente de o proveedor, las deudas aparece en el momento que se realiza una negociación, arrendamiento o préstamos entre otras.

Según Morales, Meljem, & Huerta (2016), desde el punto de vista contable indica que:

Los importes que se contabilizan en las partidas de proveedores y cuentas por pagar se generan por la adquisición de bienes o servicios que forman parte de las operaciones principales del negocio, los cuales no son cancelados al momento de sus adquisición, por lo que se genera un adeudo que la empresa tendrá una liquidez en un futuro. (p. 61).

Pago de proveedores y su incidencia en la liquidez.

Todas las actividades que se realizan en una organización están conectadas directamente, para que las transacciones se fortalezcan en el momento que existe un compromiso; es decir toda negociación abarca un pago de contado o un valor por pagar.

Según García, Zaragoza, & Pech (2004), expone que:

El trabajo realizado desde el punto de vista de ingeniería de costos, se convierte en una alternativa para el análisis del financiamiento de las obras, permitiendo a las empresas obtener un porcentaje que considera los tiempos de pago a proveedores y las obligaciones tributarias, variables que al afectar el flujo de efectivo, conducen a la obtención de un porcentaje de financiamiento con mayor aproximación a sus verdades necesarias, dependiendo principalmente, de la cantidad de recursos que puedan desfasar. (p. 12).

Liquidez

La liquidez abarca el control directo de todo el movimiento que mantiene una organización, monitorea el flujo de efectivo, verifica los valores tanto en el banco como en la organización, plantea estrategias y busca que los proveedores otorguen crédito.

Según García A. T. (2002), menciona que:

Por ello, el nivel de liquidez es efectivamente elevado, y confiere al sistema financiero una protección significativa. Claramente, el costo de esta protección no es nulo. Este se manifiesta en la reducida capacidad de préstamos que poseen los bancos (reduciendo el financiamiento a la producción y al consumo), en la imposibilidad de ejercer política monetaria para sortear momentos altamente recesivos y en los elevados requisitos de capital sobre activos que exigen a los bancos. (p. 10).

Ratios Financieros

Según Jiménez (2010), "Los ratios financieros, que miden la eficacia de una empresa, a través de los estados financieros y sirven para comparar entre sí los datos de las empresas de un mismo sector". (p. 87).

Los ratios financieros, son una herramienta que deben poseer todas las entidades que realizan una actividad económica, sin importar su característica empresarial; es decir tanto las microempresas

como las grandes empresas deben aplicar los indicadores, y de esa manera medir el aumento o disminución de su liquidez, solvencia o rentabilidad.

Proceso contable:

Según Gil (2016), indica que

El proceso de formación contable, evidencia la concepción teórica y metodológica general de este trabajo, teniendo como base en el materialismo dialéctico como su soporte marxista, este ha constituido en el método general que facilita de sus componentes y su integración, lo que ha permitido realizar el diagnóstico y su transformación en la concepción pedagógica como resultado científico. (p. 43).

El proceso contable contiene las pautas necesarias para que las compañías puedan realizar sus actividades de registro y control de manera correcta.

Proveedores:

Según Mendoza (2016), expresa que

El concepto proveedores abarca el valor de todas las obligaciones que contrae una empresa por concepto de la compra a crédito de bienes y servicios destinados a la producción o comercialización de productos, en el giro normal del negocio, para el cumplimiento de su objeto social. (p. 396).

Las cuentas por pagar constituyen obligaciones adquiridas por la empresa ya sea en la compra de productos, préstamos a instituciones financieras, entre otros y que deben ser canceladas en un plazo específico.

METODOLOGÍA Y MÉTODOS

La presente investigación fundamentó en cada uno de los lineamientos sistemáticos aplicados en la problemática del estudio parte directamente en el estudio bibliográfico, análisis educativos de información que se detalla en estadísticas, estudios técnicos, ensayos, revista científica y sitio web.

Enfoque de la investigación

El enfoque es cualitativo y cuantitativo con el estudio de técnicas que hacen que las actividades realizadas estén cubiertas con la investigación, el resultado que se obtenga proviene directamente de la información que se recolecte para que en lo posterior se realice la interpretación y con las conclusiones y recomendaciones viabilizar el estudio.

Técnicas de la investigación

Investigación bibliográfica: Este es uno de los métodos que permitió identificar teorías, conceptos y base legal más relevantes para poder desarrollar el proyecto de investigación, proporcionaron información adecuada respecto al análisis financiero, utilizando diferentes medios como libros, textos, revistas, entre otros.

Investigación tecnológica: Se utilizó medios tecnológicos como herramienta, que proporcionó información a través del uso de los sitios web.

Investigación exploratoria: Se lo realizó como un medio para obtener una referencia general tomando así las bases de una realidad explícita.

Método analítico sintético: Por medio de este método se desglosa cada una de las partes para observar las causas y su naturaleza, para así descomponer una síntesis a nivel general, y estudiar cada una de las causas y fenómenos de los hechos que lo conforman.

Observación Documental: Se aplicó este método para analizar la incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa TECNOVIAS S.A., y poder presentar sugerencias que aporten a la solución de la problemática en los hallazgos encontrados.

RESULTADOS OBTENIDOS

Al concluir el trabajo de investigación se procede elaborar el informe final de la empresa TECNOVIAS S.A. sobre las Cuentas por Pagar y su Incidencia en los Estados Financieros, realizando el análisis con la aplicación de los indicadores financieros.

Tabla 1
Informe Final

Problema	Recomendación	Detalle de la Recomendación	Tiempo (TI) Responsable (RE)	Beneficios Directos
Falta de control sobre el periodo de crédito y para los cobros a clientes.	Elaborar	Manual de Políticas y Procedimientos para el control de la cartera vencida.	TI: Mensual RE: Gerente General Contador	Disminución cartera vencida, Cuentas incobrables y Liquidez para cumplir con las obligaciones a corto plazo
Control en la gestión para el pago a proveedores.	Aplicar	El Indicador de rotación en las cuentas por pagar para conocer cada cuantos días realizan los pagos a los proveedores	TI: Mensual RE: Contador	Cumplir en el tiempo acordado con las obligaciones a proveedores. Bajar costos de comercialización. Mantener un inventario óptimo
Aplicación de Manual políticas y procedimientos para el pago a proveedores.	Crear	Manual de políticas y procedimientos para el pago a proveedores.	TI: Anual RE: Contador y Asistente Contable.	Cumplir en el tiempo acordado con los créditos a sus proveedores.

Inexistencia de cronogramas para los pagos a proveedores vencidos y por vencer.	Crear	Cronogramas de control de pago a sus proveedores.	TI: Mensual RE: Contador	Mantener un control de cuentas por pagar para que no exista morosidad, disminuir rotación de proveedores y evitar elevación de costos.
Falta de registro de los costos financieros por sobregiros bancarios	Registrar	En el pasivo corriente los costos que provienen por sobregiros	TI: Mensual RE: Contador	Tener valores razonables en cuanto a los costos financieros, y que aporte a la toma de decisiones
Falta de personal experto en el manejo de las importaciones	Contratar	Un profesional para realizar actividades de importaciones	TI: Indefinido RE: Gerente	Mejorar la gestión de trámite y logística de las importaciones y disminución de costos de importaciones
Falta de aporte de accionistas	Aportar	Capital de parte de los accionistas para el giro del negocio.	TI: Anual RE: Accionistas	Solventar sus obligaciones y así mejorar su condición crediticia con los proveedores y la toma de decisiones.
Baja rotación de inventarios	Implementar	Manual de políticas y procedimiento para el control de inventario	TI: Mensual RE: Gerente General Contador	Tener datos razonables de la existencia de inventario, evitar excedentes, bajar

			Bodeguero	costos por deterioro, disminución de cuentas por pagar.
Falta de capacitación a los empleados.	Capacitar	A los empleados de manera constante del área contable-financiero para mejorar los procesos de registros.	TI: Trimestral RE: Recursos Humanos.	Personal con conocimientos que entregan resultados efectivos, que permite obtener valores razonables para aportar a la toma de decisiones de sus accionistas.

CONCLUSIONES

De acuerdo a la investigación realizada en la empresa TECNOVIAS S.A con domicilio en la provincia del Guayas, Cantón Guayaquil en relación al tema Cuentas por Pagar y su Incidencia en los estados financieros se obtuvo las siguientes conclusiones:

1. Según el indicador de rotación de cuentas por cobrar en la Figura 21, el desconocimiento para la gestión de recuperación de cartera genera retrasos en los cobros a clientes, lo que ocasiona que la empresa presente cartera vencida e incremento de cuentas incobrables y no cuente con liquidez para cumplir con sus obligaciones locales a corto plazo.
2. La falta de aplicación del indicador de rotación de cuentas por pagar no permite que la empresa conozca en que tiempo cumple con sus obligaciones locales a corto plazo y como consecuencia de ello se generan vencimientos en las mismas, como se evidencia en las tablas 15 y 16.
3. La falta de un manual de políticas y procedimientos en las cuentas por pagar no permite un control eficiente de las obligaciones locales a corto plazo, generando aumento en los costos de sus productos a comercializar.

4. La inexistencia de cronogramas de pagos ocasiona que la cartera por pagar entre en morosidad; razón por lo que la empresa se ve en la necesidad de buscar nuevos proveedores, generando una alta rotación de los mismos y elevación de costos por el incremento de los precios en los productos para comercializar.
5. Durante el desarrollo del análisis de los estados financieros se pudo apreciar que la empresa TECNOVIAS S.A. presenta irregularidades en ciertos registros contables lo que no le permite tener información financiera razonable al momento de tomar decisiones.
6. Según indicó la figura 10 las importaciones sufrieron un incremento de 788% en relación al año 2015, a causa del aumento de demanda de sus clientes locales en productos de menor cuantía en el exterior, la empresa se vio en la necesidad de contratar los servicios de un experto en importaciones sin relación de dependencia, elevando sus costos y gastos al no contar con personal interno capacitado que realice estas funciones.
7. La empresa TECNOVIAS S.A. presenta en su estado de situación financiera la cuenta aporte de socios o accionistas un valor \$47,727.37 en los años 2015 y 2016; sin embargo, al momento de realizar la investigación se evidenció que la empresa necesita nuevos aportes debido a que en el año 2016 el pasivo fue superior al patrimonio.
8. La falta de control sobre el inventario de la empresa TECNOVIAS S.A. ocasiona que la compañía no pueda rotar de manera eficiente sus existencias en bodega, ya que en ocasiones se compran productos con los que ya cuentan en bodega.
9. La inexistencia de capacitación al personal no permite que estos puedan cumplir con sus obligaciones de manera eficiente y a su vez que la información que ingresada se presente de manera razonable.

RECOMENDACIONES

Luego de todos los análisis e investigaciones realizadas a la empresa TECNOVIAS S.A. se expone las siguientes recomendaciones:

- 1) Elaborar un manual de políticas y procedimiento sobre la cartera de crédito vencida para dar seguimiento y mejorar las cobranzas y así obtener liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- 2) Aplicar indicadores de rotación en las cuentas por pagar para conocer cada cuantos días se realizan los pagos a proveedores, para disminuir los costos de comercialización y a la vez mantener un inventario óptimo.
- 3) Crear un manual de políticas y procedimientos para el pago a proveedores, para cumplir sus obligaciones en el tiempo acordado.
- 4) Crear cronogramas de pagos a proveedores para mantener un control en las cuentas por pagar y no exista morosidad para ayudar a disminuir la rotación de proveedores.
- 5) Registrar correctamente en el pasivo corriente los costos que provienen de sobregiros bancarios para así tener valores razonables en cuanto a los costos financieros y que esto aporte al momento de la toma de decisiones.
- 6) Contratar un profesional en relación de dependencia para realizar las actividades de importaciones y así mejorar los trámites, la logística y disminuir los costos de importaciones.
- 7) Realizar de parte de los accionistas, aportes al capital de la empresa para contribuir en el giro del negocio y de esta manera la empresa tenga el respaldo para solventar sus obligaciones en caso que no cuente con liquidez.
- 8) Implementar un manual de políticas y procedimientos para el control de inventario para tener datos razonables de las existencias de inventario, disminuir costos por deterioro y lograr una disminución en las cuentas por pagar.
- 9) Programar capacitaciones al personal con la finalidad que realicen sus funciones de manera efectiva, para que los registros de la información contable sean razonables y veraces.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- García, A. T. (2002). *Estructura y liquidez del sistema financiero bimonetario argentino*. Buenos Aires : Consejo Latinoamericano de Ciencias Sociales .
- García, O. C., Zaragoza, G. N., & Pech, P. J. (2004). *Desarrollo de una herramienta computacional para el análisis de financiamiento de las obras que incluya las obligaciones tributarias y las condiciones de pago a proveedores*. Merida: Universidad Autonoma de Yucatan.
- Gil, G. A. (2016). *Concepción pedagógica para el proceso de formación contable en los estudiantes de la Licenciatura Contabilidad y Finanzas: estrategia para su implementación en la Universidad de Pinar del Río* (<https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulaicavrsp/reader.action?docID=4945921&query=Proceso+contable+ed.>). Habana: Editorial Universitaria .
- Jiménez, S. C. (2010). *Manual análisis de mercados y activos financieros. Formación para el empleo*. Madrid : Editorial CEP, S.L.
- Mendoza, R. C. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla : Universidad del Norte.