



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**

TEMA:

**EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y
SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SEPROAMÉRICA
CIA. LTDA.**

Tutor

MAI. CASTAÑEDA VÉLEZ FANNY LORENA

Autor

BILLY JOHN REYES GONZÁLEZ

GUAYAQUIL, 2022



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

Evaluación de la Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

AUTOR: Billy John Reyes
González

REVISORES O TUTORES: MAI. Castañeda Vélez
Fanny Lorena

INSTITUCIÓN:

Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil

GRADO OBTENIDO:

Ing. Contabilidad y Auditoría – CPA

FACULTAD:

ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**FECHA DE
PUBLICACIÓN:** 2022

N. DE PÁGS:

136

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración

PALABRAS CLAVE: Cuentas por cobrar, liquidez, Políticas de crédito, Auditoría, Contabilidad

RESUMEN: La presente tesis está creada para analizar, las cuentas por cobrar de la empresa Seproamérica Cia. Ltda.; empresa que se dedica a brindar servicios de seguridad privada, me enfoco en analizar el rubro de cuentas por cobrar, ya que esta cuenta es de gran importancia para la liquidez de la empresa, porque al no tener un correcto tratamiento contable adecuado, podría presentar problemas en la liquidez de la empresa. El objetivo principal del presente artículo es analizar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa, la metodología aplicada es de enfoque cualitativo y cuantitativo que nos permitirá obtener información de la actividad económica de la empresa, sus procesos contables y las problemáticas que la afectan. Entre los resultados obtenidos del análisis tenemos que la empresa, tienen manuales de políticas y procedimientos de control interno desactualizados, No se evidencia manuales de políticas y procedimientos para el área de crédito y cobranza, lo que trae como consecuencia un incremento considerable de las cuentas por cobrar en ambos periodos analizados 2017- 2018, esto afecta directamente a la liquidez de la empresa, ya que no podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo, pagos de beneficios al empleado, pagos a proveedores, pagos al Sri, por ende, la empresa se vería obligada a realizar préstamos y depender de terceros, esto se debe a un incorrecto proceso de recuperación de cartera de cuentas por cobrar al mantener valores pendientes de cobro y sufrir un alto riesgo de no recuperar dichos montos.

N. DE REGISTRO

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (tesis en la web):

ADJUNTO PDF:

SI

NO

**CONTACTO CON
AUTOR/ES:** REYES
GONZÁLEZ BILLY JOHN

Teléfono:
0992497643

E-mail:
billyreyesgonzález@gmail.com

CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	<p>Mba. Oscar machado Alvarez, DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN.</p> <p>Teléfono: 2596500 Ext. 201</p> <p>E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec</p> <p>Mgtr. José Bastidas Romero, DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.</p> <p>Teléfono: 2596500 Ext. 271</p> <p>E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec</p>
------------------------------------	---

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO

Evaluación de la Gestión de las Cuentas por Cobrar y su
Incidencia en la Liquidez de la Empresa SEPROAMÉRICA CIA
LTDA

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS



Excluir citas Apagado Excluir coincidencias < 7%
Excluir bibliografía Activo

Autor

Firma: _____



BILLY JOHN REYES GONZÁLEZ

C.I. 0922216890

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El estudiante egresado **BILLY JOHN REYES GONZÁLEZ**, declara bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**, corresponde totalmente a él suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

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

Autor

Firma:  _____

BILLY JOHN REYES GONZÁLEZ

C.I. 0922216890

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **Evaluación de la Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**, designado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **Evaluación de la Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**, presentado por el estudiante **BILLY JOHN REYES GONZÁLEZ** como requisito previo, para optar al Título de **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA** encontrándose apto para su sustentación.

Firma:



MAI. CASTAÑEDA VÉLEZ FANNY LORENA

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero agradecer a Dios, ya que me brindo días llenos de salud y sabiduría para poder culminar mis estudios universitarios y el presente proyecto de investigación. También quiero agradecer a mi Familia, a mis Padres, mis hermanas Pamela y Anaís, ya que siempre estuvieron pendientes de mí y me sirvieron de motivación, para poder culminar una meta tan importante en vida como lo es la obtención de un Título profesional.

Por último, agradezco a los docentes de la carrera de contabilidad y auditoría, porque mediante sus conocimientos técnicos, prácticos, teóricos y experiencias vividas, impartidos durante el tiempo de estudio me ayudaron a crecer como persona y así poder llegar a ser un gran profesional. Finalmente, a mi tutora porque se encargó de guiarme y aclarar mis dudas que surgieron en el desarrollo del presente trabajo de investigación.

DEDICATORIA

El presente proyecto de investigación se lo dedico primeramente a Dios, ya que me presto la vida para poder llegar a esta etapa tan importante de mi vida profesional.

A mis Padres, que durante todos estos años de estudios estuvieron siempre pendiente de mi formación académica, guiándome con sus buenos consejos, teniéndome mucha paciencia cuando he estado a punto de decaer, dándome ánimos para que logre finalizar. A mis hermanas, Pamela y Anaís que me extendieron la mano y me motivaban para que logre culminar esta etapa en mi vida, y que ahora comparten conmigo esta meta alcanzada.

ÍNDICE GENERAL

PORTADA	I
REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	II
CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO	V
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES	VI
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	VII
AGRADECIMIENTO	VIII
DEDICATORIA	VIII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	2
1.1. Tema	2
1.2. Planteamiento del problema	2
1.2.1. Árbol del Problema	5
1.2.2. Formulación de la Investigación	6
1.2.3. Sistematización del problema	6

1.3.	Objetivos de la investigación.....	6
1.3.1	Objetivo General.....	6
1.3.2	Objetivos específicos	6
1.4.	Justificación de la investigación	7
1.5.	Delimitación y alcance de la Investigación	8
1.6.	Idea a defender.....	8
CAPÍTULO II.....		9
MARCO TEÓRICO.....		9
2.1.	Marco teórico.....	9
2.1.1.	Antecedentes de la Compañía.....	9
2.1.2.	Misión	10
2.1.3.	Visión.....	10
2.2.	Marco teórico Referencial	10
2.3.	Marco conceptual.....	19
2.4.	Marco Legal.....	21
2.4.1.	NIC 1 Presentación de los Estados Financieros.....	22

2.4.2.	NIIF 9 Instrumentos Financieros.	23
2.4.3.	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.....	25
2.4.4.	Reglamento Para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.....	27
CAPÍTULO III		30
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		30
3.1.	Marco Metodológico.....	30
3.2.	Tipo de investigación.....	30
3.3.	Enfoque de la Investigación.....	31
3.4.	Técnicas e Instrumentos.....	31
3.4.1.	Técnicas de Investigación.....	31
3.4.2.	Instrumento de la Investigación.....	33
3.5.	Población y Muestra	33
3.5.1.	Población	33
3.5.2.	Muestra no Probabilística a Conveniencia.....	34
3.6.	Análisis de Resultados	34
3.6.1.	Cuestionario de Preguntas o Entrevistas.....	35

3.6.2.	Cuestionario de control Interno	45
3.6.3.	Análisis Documental.....	51
3.6.3.1.	Estado de Situación Financiera 2017-2018	52
3.6.3.2.	Estado de resultado integral 2017- 2018.....	54
3.6.3.3.	Ratios Financieros.....	56
3.6.3.3.1.	Indicadores Financiero de Liquidez.....	56
3.6.3.3.2.	Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento.....	57
3.6.3.3.3.	Índices de Gestión o Actividad.....	57
3.6.3.3.4.	Índices de Rentabilidad.....	58
3.7.	Incidencia del Control Interno en los Procesos Operativos.....	59
3.7.1.	Análisis de las incidencias del Cuestionario de preguntas o Entrevistas.....	59
3.7.2.	Análisis de las incidencias de los Cuestionarios de Control Interno.	61
3.7.3.	Análisis de las Incidencias de los Estados Financiero.	63
3.7.3.1.	Incidencias del Análisis Estructural de los Estados de Situación Financiera.....	63

3.7.3.2.	Incidencias del Análisis de Tendencia del Estado de Situación Financiera.....	64
3.7.3.3.	Incidencias del Análisis Estructural del Estado de Resultado Integral.....	66
3.7.3.4.	Incidencias del Análisis de Tendencia del Estado de Resultado Integral.....	66
3.7.4.	Análisis de las Incidencias de los Ratios Financieros.....	67
CAPÍTULO IV		71
INFORME FINAL		71
4.1.	Resumen de la Investigación	71
4.2.	Actividades empleadas en la obtención de información.....	72
4.3.	Incremento de las Cuentas por Cobrar.....	73
4.4.	Planteamiento sugerido para la recuperación de cuentas por cobrar	74
4.4.1.	Manual de políticas y procedimientos del proceso de Cobranza... ..	74
4.4.2.	Modelo de un Programa de Cobranza.....	75
4.4.3.	Proceso de Cobranza para Cuentas Retrasadas.....	76
4.4.4.	Manual de políticas y procedimientos del proceso de Crédito.	77

4.4.5.	Requisitos para la aplicación de un crédito del Cliente	78
4.4.6.	Modelo de un Programa de Crédito	79
4.4.7.	Análisis de los Montos Adeudados periodo 2017 – 2018	79
4.4.8.	Análisis de la Antigüedad de Cartera Periodo 2017 - 2018.....	80
4.4.9.	Análisis de la Antigüedad de Cliente para Establecer el Porcentaje de la Cartera a Recuperar 2017- 2018	82
4.4.10.	Análisis de la Antigüedad de Cartera para establecer el Porcentaje de la Cartera a Recuperar.....	84
4.4.11.	Porcentaje de las Cuentas por Cobrar a Recuperar	85
4.4.12.	Porcentaje de Descuento Aplicado para la Recuperación de Cartera.	86
4.4.13.	Análisis Financiero	88
4.5.	Resultados que se alcanzarían.....	89
4.5.1.	Mejoramiento de Cuentas por Cobrar.....	90
4.5.2.	Recaudación de la Cartera a Recuperar	90
4.5.3.	Validación de la Recuperación de Cuentas por Cobrar Periodo 2017- 2018	93
4.5.4.	Resultados Alcanzados de los Ratios Financieros.....	94

4.6. Impacto Generado por la Recuperación de Cuentas por Cobrar ... 99

CONCLUSIONES 101

RECOMENDACIONES 103

ANEXOS 110

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1 Población de la Investigación	33
Tabla 2 Muestra de la Investigación	34
Tabla 3 Entrevista Realizada al Gerente General de la Empresa	35
Tabla 4 Entrevista Realizada al Gerente Administrativo de la Empresa	38
Tabla 5 Entrevista Realizada al Gerente de Operaciones de la Empresa.....	40
Tabla 6 Entrevista Realizada al Contador General de la Empresa.....	42
Tabla 7 Cuestionario de Cuentas por Cobrar	45
Tabla 8 Cuestionario de Caja Banco	47
Tabla 9 Cuestionario de Créditos	49
Tabla 10 Incremento de la Cuentas por Cobrar.....	73
Tabla 11 Manual de Políticas y Procedimientos del Proceso de Cobranza	74
Tabla 12 Programa de Cobranza de Pagos Retrasados	76
Tabla 13 Manual de Políticas y Procedimientos del Proceso de Crédito.....	77
Tabla 14 Requisitos para la Aplicación de Créditos de una Persona Natural	78
Tabla 15 Requisitos para la Aplicación de Créditos de una Persona Jurídica.	78

Tabla 16 Análisis de Montos Adeudados Periodo 2017	80
Tabla 17 Análisis de Montos Adeudados Periodo 2018	80
Tabla 18 Análisis de la Antigüedad de Cartera Periodo 2017	81
Tabla 19 Análisis de la Antigüedad de Cartera Periodo 2018	81
Tabla 20 Planteamiento del Monto y Porcentaje a Recuperar del periodo 2017 en Base a la Antigüedad de Cartera.....	84
Tabla 21 Planteamiento del Monto y Porcentaje a Recuperar del Periodo 2018 en Base a la Antigüedad de Cartera.....	85
Tabla 22 Monto Proyectado a Recuperar para el Periodo 2017.....	86
Tabla 23 Monto Proyectado a Recuperar para el Periodo 2018.....	86
Tabla 24 Porcentaje aplicado para la Recuperación de Cartera.	87
Tabla 25 Análisis de Cuentas por cobrar	90
Tabla 26 Validación de la Recuperación de Cuentas por Cobrar Periodo 2017	93
Tabla 27 Validación de la Recuperación de Cuentas por Cobrar Periodo 2018	94

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol del Problema.....	5
Figura 2. Análisis Estructural del Estado de Situación Financiera	52
Figura 3. Análisis de tendencia del Estado de Situación Financiera	53
Figura 4. Análisis Estructural del Estado de Resultado Integral.....	54
Figura 5. Análisis de Tendencia del Estado de Resultado Integral.....	55
Figura 6. Indicadores de Liquidez.....	56
Figura 7. Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento.....	57
Figura 8. Índices de Gestión o Actividad.....	58
Figura 9. Índices de Rentabilidad	59
Figura 10. Determinación de confianza y de Riesgo Control	61
Figura 11. Indicadores de Liquidez.....	67
Figura 12. Indicadores de Solvencia	68
Figura 13. Índices de Gestión	68
Figura 14. Índices de Rentabilidad	70
Figura 15. Programa de Auditoría de Cobranza	75

Figura 16. Programa de Auditoría de Crédito.....	79
Figura 17. Planteamiento del Porcentaje y Monto a Recuperar del Periodo 2017 en Base a la Antigüedad del cliente.	82
Figura 18. Planteamiento del Porcentaje y Monto a Recuperar del Periodo 2018 en Base a la Antigüedad del cliente.	83
Figura 19. Proyección del Estado de Situación Financiera Corregido	88
Figura 20. Proyección del Estado de Resultado Integral Corregido	89
Figura 21. Recuperación de la Cartera del Periodo 2017	91
Figura 22. Recuperación de la Cartera del Periodo 2018	92
Figura 23. Indicadores de Liquidez.....	95
Figura 24. Indicadores de Solvencia	96
Figura 25. Índices de Gestión	97
Figura 26. Índices de Rentabilidad	98

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario de Preguntas	110
Anexo 2. Cuestionario de Control Interno	111
Anexo 3. Efectivo y Equivalente de Efectivo	113
Anexo 4. Cuentas por Cobrar.....	114
Anexo 5. Otras Cuentas por Cobrar	115
Anexo 6. Fórmulas de los Ratios Financieros	116

INTRODUCCIÓN

En estos momentos la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., está en un nivel aceptado en el campo laboral, pero su meta es posicionarse entre los primeros lugares acorde a las empresas que brindan servicios de seguridad privada, pero esto tiende a dificultarse porque actualmente se vive en mercado muy competitivo en el cual todo depende del servicio prestado y los productos llamativos que logren captar más clientes, ser recomendados por otros clientes sería una buena iniciativa para lograr la meta.

En el presente proyecto de investigación es importante resaltar que la empresa durante su periodo de operatividad no tiene un correcto tratamiento con el rubro cuentas por cobrar, lo que ocasiona que tenga problemas en la liquidez de la compañía.

En la actualidad, la empresa no maneja un programa de cobro adecuado, no existe programas de crédito para la vinculación de los clientes con la empresa, no se evidencia un análisis de la antigüedad de cartera, montos y clientes, no tienen un programa para la recuperación de las cuentas por cobrar vencidas, tienen un manual de políticas y procedimientos de control interno desactualizado, no validan los procesos del control interno.

El objetivo principal de la investigación es dar a conocer a SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., que existe un tratamiento correcto para el rubro de cuentas por cobrar, lo que servirá de gran ayuda para la empresa porque disminuirán las cuentas por cobrar y se normalizará el rango de la liquidez en la compañía, la empresa podrá cumplir con sus obligaciones con terceros, pagos a proveedores, al IESS, al SRI. Con respecto a su nivel a su margen de utilidad también mejoraría, ya que la empresa que se recuperaría con mayor efectividad los valores adeudados.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Tema

“Evaluación de la Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa SEPROAMÉRICA CIA LTDA.”

1.2. Planteamiento del problema

En la actualidad a nivel global indistintamente de la actividad económica que realizan todas las empresas consideran que es importante desarrollar estrategias, establecer controles y aplicar normas sobre sus activos.

Entender los estados financieros de una empresa supone un paso esencial para una óptima selección de valores, ya que revela los detalles del rendimiento operativo y financiero de la empresa. El análisis financiero es, por lo tanto, de vital importancia. Las autoridades competentes de cada país regulan y exigen una divulgación pública del estado financiero a determinadas empresas. Los analistas y gestores de fondos utilizan esta información para identificar oportunidades o potenciales riesgos que puedan afectar al futuro de sus inversiones. (Rodríguez, 2016, pág. 1)

Ya que el análisis financiero representa la principal fuente para validar que las actividades se realicen de una manera correcta.

Conocer su situación financiera para toda empresa es de gran importancia, para así determinar y evaluar las operaciones que se realizaron y todos los elementos que intervienen en el funcionamiento de la empresa.

Un análisis bien hecho facilita a los altos mandos de la empresa la realización de un acertado diagnóstico actual, y permite detectar las deficiencias y patrones negativos que requieren la aplicación de acciones correctivas, así como también tomar acciones preventivas en caso de problemas potenciales en la operatividad y que afectan al ámbito financiero de la empresa. (Manzano, 2017, pág. 2)

Las cuentas por cobrar traen un mayor impacto debido a que el cliente no cancela su prestación de servicios, la empresa tiende a no pagar nómina, IESS, SRI y por lo cual recurre a realizar préstamos lo que causaría un sobreendeudamiento para aquella afectando los niveles de liquidez de la empresa, ya que no existe un análisis Financiero que permita medir la capacidad financiera y económica de la compañía.

El sobreendeudamiento se refiere al estado al que llega una persona o empresa cuando adquiere más compromisos financieros de los que está apto para pagar en proporción con sus ingresos y su patrimonio. En otras palabras, se compró más de lo que se puede pagar. Esto ocurre porque, previo al otorgamiento de un crédito directo, los comercios usualmente no analizan la capacidad de pago del comprador o consumidor, por tanto, podemos en algún momento llegar a tener varias cuotas que comprometan nuestros ingresos. (Nazati, 2021, pág. 1)

Por este motivo aumenta los riesgos de no poder cumplir con las obligaciones tributarias, pagos de nómina, pagos a proveedores, situaciones en corto plazo, al sentirse oprimidos por el sobreendeudamiento financiero se crea un ambiente de incertidumbre en el departamento de contabilidad por falta de liquidez.

Para facilitar la toma de decisiones de inversión, reparto de dividendos y control en las operaciones, es necesario realizar un análisis financiero que permita la comparación entre un periodo y otro, una de las herramientas que se suelen usar son las razones financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado de eficacia y comportamiento de la empresa.

Las razones financieras presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, porque puede precisar el grado de liquidez, solvencia, Gestión y rentabilidad. Con lo cual podremos ver el comportamiento de la empresa de una mejor manera.

De acuerdo al análisis financiero realizados, se puede dictaminar que los posibles problemas de la empresa son los siguientes: existen saldo de cuentas por cobrar cuyo valor asciende a \$240.000,00 cifra que corresponde al 36% de los activo del año 2018, mientras para el periodo 2017 representa un monto de \$ 170.256,00 cifra

que corresponde al 31% de los activos, en ambos periodos la morosidad es de más de 6 meses de vencimiento, además de clientes que no pagan en la fecha pactada en el contrato, sino que cancelan los servicios prestados en otra fecha, con esto podemos dictaminar que los altos niveles de las cuentas por cobrar inciden negativamente en la liquidez de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., en toda empresa es de gran importancia realizar el análisis financiero porque nos permite ver la información razonablemente presentada.

Una vez realizada la evaluación correspondiente pudimos observar las posibles causas y efectos que se originan como son las siguientes: Desactualización del manual de políticas y procedimientos del control interno, inadecuada valuación del proceso crediticio, inexistencia de un análisis de cuentas por cobrar, desactualización e inexistencia de un manual de políticas y procedimientos de cobranza y crédito, inexistencia de un programa para recuperar las cuentas cobrar retrasadas, incumplimiento de los clientes para el pago de los servicios; incorrecta utilización de los recursos económicos y humanos al no poder recolectar el dinero de manera eficiente, aumento en la liquidez de cuentas por cobrar, pago tardío de las obligaciones de la empresa.

Un análisis financiero ayudará a la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA. en la mejora de entrega de información, porque se presentarán datos reales y actualizados de la situación contable, operativa, tributaria y financiera de la compañía, entregando al día y de manera instantánea la información pedida en el fisco a los dueños de la empresa.

1.2.1. Árbol del Problema

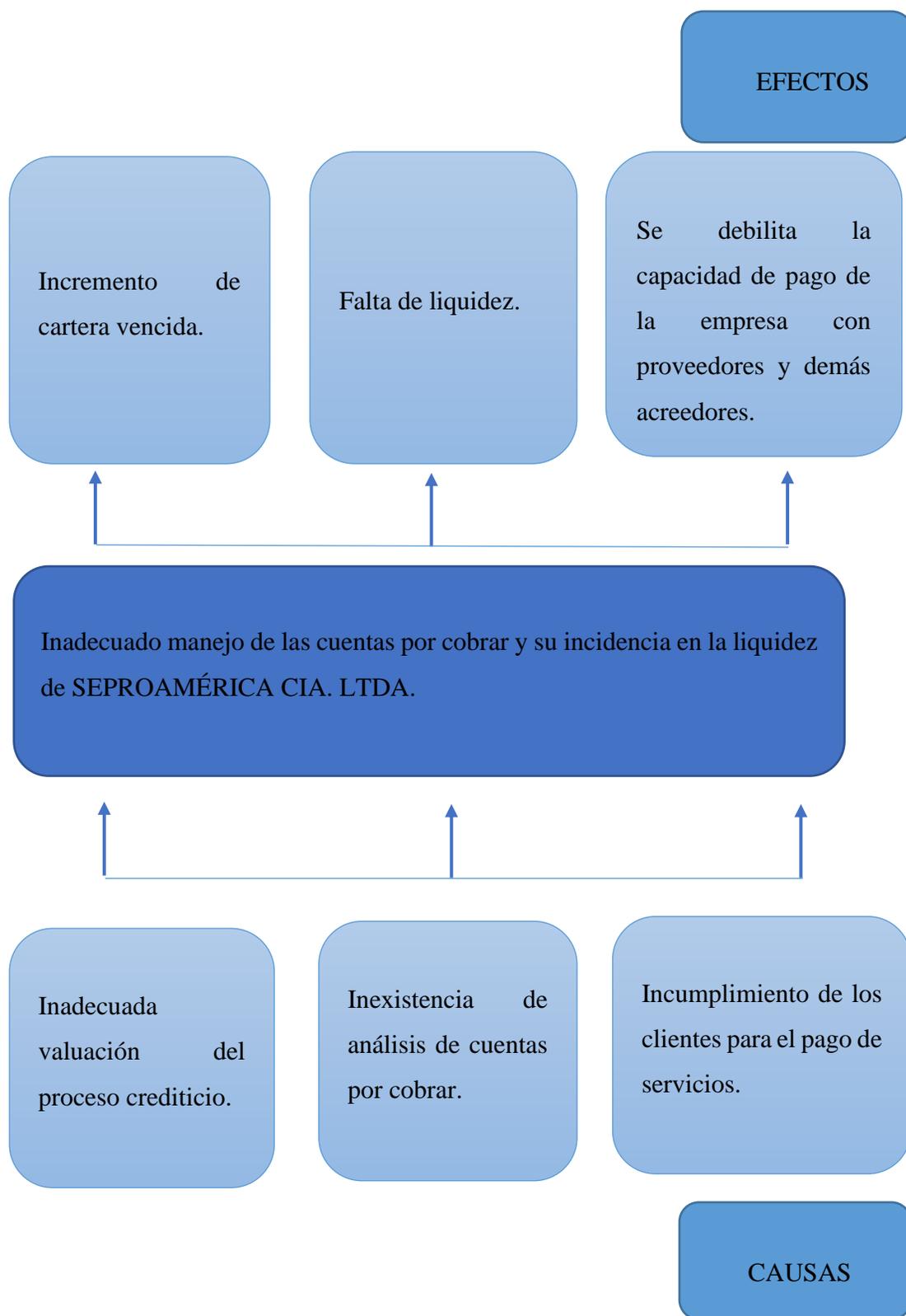


Figura 1. Árbol del Problema

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Formulación y Sistematización de la Investigación

1.2.2. Formulación de la Investigación

¿De qué manera las cuentas por cobrar vencidas inciden en la liquidez de la empresa SEPROAMÉRICA CIA LTDA.?

1.2.3. Sistematización del problema

- ¿Cuáles son los referentes teóricos que sustentan la investigación?
- ¿Qué políticas se relacionan con el análisis financiero de las cuentas por cobrar?
- ¿De qué forma la empresa puede mantener y consolidar una efectiva recuperación de cartera?
- ¿Cuál sería el actual estado de las cuentas por cobrar en la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General

Analizar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa SEPROAMERICA CIA. LTDA.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar los referentes teóricos que sustentan la investigación.
- Verificar el estado de los manuales de políticas y procedimientos con que cuenta la empresa.
- Diagnosticar la estrategia para la gestión de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.
- Evidenciar el efecto financiero en la gestión de crédito y cobranza y su afectación a la liquidez de la compañía SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

1.4. Justificación de la investigación

La razón fundamental que con lleva a plantear y desarrollar la presente investigación, a más de ser un aporte fundamental para la empresa y en especial para los profesionales de contabilidad, tiene una contribución para la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., dándole a conocer las incidencias en la inexistencia de un análisis de los aspectos económicos y contables para la toma de decisiones. Esto con la finalidad de realizar un correcto tratamiento contable a las cuentas por cobrar y que su registro sea de manera clara, precisa y confiable para próximos análisis.

La investigación se justifica en la importancia de implementar un adecuado control de cuentas por cobrar y además prevenir que este rubro incremente, para esto se debe analizar a los clientes que presentan un mayor retraso en las cuentas por cobrar de la empresa y dar a conocer la incidencia que conlleva en la liquidez de la presentación de estados financieros y así corregir los inadecuados procesos.

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., es una empresa que se dedica a brindar servicios de seguridad en los cuales destacan los siguientes: seguridad física, candados satelitales, custodia armada, seguridad de eventos, con más de 10 años de experiencia, actividades en las cuales la empresa realiza el cobro de estos servicios mediante el crédito por el cual se logró incrementar más la facturación; en los últimos años las cuentas por cobrar afectaron la liquidez de la compañía, por lo que es necesario verificar los procedimientos aplicados en la recuperación de cuentas por cobrar.

Las Cuentas por cobrar son de gran importancia para la empresa, por qué son las principales fuentes de ingreso de liquidez que tiene SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., por lo tanto, la recuperación de cartera es necesaria para el desarrollo y crecimiento de la empresa, además de cancelar oportunamente sus obligaciones.

Se tomarán en cuenta procedimiento y lineamiento para la propuesta de actualización de un manual de políticas y procedimientos de control interno y creación de manual de políticas y procedimientos de créditos y cobranzas, se efectuó métodos de observación, análisis y recopilación de datos estadísticos que serán útiles para la

toma de decisiones en el momento de la aplicación de los manuales de políticas y procedimientos.

Este proyecto de investigación finalmente dentro de la organización beneficiará con el conocimiento de la realidad financiera de la empresa, lo que permitirá evidenciar la situación de la organización y a su vez ofrecer las recomendaciones en base a los resultados obtenidos, para el bienestar de sus clientes.

1.5. Delimitación y alcance de la Investigación

Periodo: 2017-2018

Empresa: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Área: Contable – Financiera

Dirección: Cdla. La Alborada 6ta, etapa Mz. 628 villa15

1.6. Idea a defender

La aplicación de control interno en las cuentas por cobrar permitirá a la compañía SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., lograr mejorar su liquidez, para que esta manera pueda cumplir con todas sus obligaciones.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Marco teórico

Para la ejecución de este trabajo de investigación, la empresa ha sido objeto de estudio, por lo que, para poder efectuar la continuidad de este proyecto de investigación, hemos tomado datos e información necesaria que ayudarán a un mejor estudio que se visualizarán a continuación.

2.1.1. Antecedentes de la Compañía

SEPROAMÉRICA CÍA. LTDA., es una compañía creada con el fin de sobre guardar la seguridad de personas, bienes y servicios de la comunidad en general, es nuestro deber y obligación velar y hacer que la ciudadanía y empresas en general, entren en conciencia de la importancia personal y corporativa.

Constituida bajo el amparo de las leyes que rigen la actividad, tiempo en el cual hemos alcanzado un crecimiento adecuado y sostenido, gracias a la confianza depositada por nuestros clientes, por la satisfacción de recibir un servicio de seguridad acorde a sus expectativas.

Para dar un verdadero y óptimo servicio de seguridad nuestra empresa está conformada por ejecutivos y funcionarios con amplia trayectoria y experiencia en seguridad.

Durante más de 10 años hemos cumplido a cabalidad con las necesidades y requerimientos de nuestros clientes, brindándole seguridad en cada momento, situación y lugar; calificándonos como una de las principales empresas de Seguridad Privada del País; lo cual ha permitido crecer con pasos firmes.

Sería un placer formar parte de sus asociados de negocios como proveedor y crecer junto a su compañía brindando un servicio 100% garantizado dentro de la ciudad y fuera de ella.

2.1.2. Misión

Es una compañía creada con el fin de sobre guardar la seguridad de personas, bienes y servicios de la comunidad en general, es nuestro deber y obligación velar y hacer que la ciudadanía y empresa en general, entren en conciencia de la importancia personal y corporativa.

2.1.3. Visión

Constituida bajo el amparo de las leyes que rigen la actividad, buscamos convertirnos en la empresa líder en Ecuador de seguridad privada, como símbolo de seguridad y confianza hemos marcado la diferencia con las herramientas tecnológicas más avanzadas y tener el mejor talento humano para dar seguridad a cada uno de nuestros clientes.

2.2. Marco teórico Referencial

Contabilidad

La contabilidad tiene como objetivo analizar y registrar todas las operaciones que surgen del giro del negocio.

La contabilidad es un sistema de información, y como tal está encargada del registro, la elaboración y la comunicación de información, fundamentalmente de naturaleza económica financiera, respecto a una entidad que requieren sus usuarios para la adopción racional de decisiones en el ámbito de las actividades económicas. (Alcarria, 2015, pág. 12)

La contabilidad es recurso que sirve para analizar los movimientos en el área financiera y económica que surgen en la compañía como resultado del giro del negocio y de esta manera poder conocer en qué condiciones y situación se encuentra la compañía, para poder tomar decisiones necesarias con el fin de mejorar la situación económica de la empresa.

Cuentas por cobrar a clientes

En esta cuenta contable se registran los dineros adeudados a la empresa por sus clientes nacionales o extranjeros por concepto de las ventas de mercancías y/o de servicios, realizadas a crédito dentro del desarrollo del objeto social de la empresa. Se debita cuando se efectúan ventas (ingresos operacionales) a crédito. Se acredita cuando se recauda o cobra el dinero de esas ventas. (Ayala & Fino, 2015, pág. 126)

Las cuentas por cobrar es un componente importante del activo corriente porque mediante esta cuenta podemos registrar todos los créditos otorgados a los clientes por servicios prestados o venta de algún producto que comercialice la empresa, que están debidamente soportados.

Otras Cuentas Por Cobrar

Comprende el valor a favor del ente económico, pendiente de cobro y originado en operaciones diversas como préstamos a accionistas, intereses por cobrar, arrendamientos por cobrar, préstamos a empleados y otras ventas diferentes a las del giro ordinario de los negocios, entre otros. Se debita cuando se efectúa la operación de otras ventas (otros ingresos) o préstamos a crédito. Se acredita cuando se recauda o cobra el dinero. (Ayala & Fino, 2015, pág. 127)

Son actividades que no surgen directamente del giro principal del negocio sino, que surgen eventualmente y pueden ser intereses, arriendos por cobrar, préstamos a empleados entre otros.

Tipos de cuenta por cobrar

Según Grumedi (2018) afirma que “A corto plazo: caso en que la disponibilidad del dinero es inmediata y el plazo de tiempo no supera el año. A largo plazo: caso en que la disponibilidad del dinero tiene un plazo temporal de más de 1 año” (párr. 3). Las cuentas por cobrar son valores pendientes que tiene que cancelar los clientes, lo pueden hacer en distintos periodos a corto o largo plazo de acuerdo al periodo determinado, las mismas que tienen que recibir un registro adecuado.

Importancia de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son de suma relevancia para una empresa ya que representan los derechos que esta tiene sobre los clientes y de los cuales además obtiene beneficios, ya sea mediante la venta de mercancías o de servicios que la empresa ofrece. (Grudemi, 2018, párr. 4)

Las cuentas por cobrar son de gran importancia para la compañía porque son el resultado de ventas o servicios prestados a crédito que la empresa otorga a sus clientes, por lo cual la empresa tendrá que realizar las acciones necesarias y que estén bajo las normativas vigentes para su correcta cobranza o recuperación.

Administración de las cuentas por cobrar

Si bien la administración se apoya en un proceso que se sigue para coordinar las actividades humanas con la orientación para la obtención de un objetivo específico, donde se usa el proceso administrativo, que inicia con la fijación de objetivos en el proceso de planeación, posteriormente se instrumentan todos los elementos necesarios que ayudan a desarrollar las actividades que permiten conseguir las metas establecidas en la planeación. Durante el proceso de otorgamiento de créditos en las empresas se deben evaluar varios aspectos:

1. Análisis de diferentes plazos de crédito para los clientes.
2. Determinación de la antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar.
3. Descuentos por pronto pago.
4. Efecto de las diferentes políticas de crédito en el ciclo operativo. (Morales & Morales, 2015, pág. 202)

La administración de las cuentas por cobrar es un procedimiento que debe realizarse de acuerdo a las normativas vigentes, ya que estas incluyen diferentes procesos como al momento de otorgar un crédito o realizar una cobranza al cliente, para que de esta manera la compañía pueda recuperar su dinero de una manera más eficaz.

Liquidez

Capacidad de atender pasivos de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito. (SuperIntendenciadeBancos, 2020, lit. 1)

La liquidez es el monto que tiene que poseer la compañía para poder asumir sus obligaciones a corto plazo, su principal fuente de ingreso son las ventas en efectivo y recuperación de cartera.

Indicadores Financieros

Según Briceño (2018) afirma “Los indicadores financieros son una serie de herramientas que usan los administradores para poder hacer un mejor manejo de las finanzas con las que cuenta una empresa y poder hacer un diagnóstico de la capacidad financiera del negocio” (párr. 2). Es un procedimiento que utilizan las empresas el cual se basa en analizar los estados financieros mediante los indicadores financieros, el cual nos permitirá conocer el real estado de la compañía al alcanzar los resultados de los indicadores, ya que de esta manera podremos medir las finanzas de la compañía en un periodo determinado, para poder tomar decisiones adecuadas.

Políticas de cobro

Según Cobra (2018) afirma “Las políticas de cobro son los procedimientos que sigue la empresa para cobrar los créditos que ha otorgado a sus clientes” (párr. 1). Las políticas de cobro son fundamentales para la compañía, ya que se la aplican para recuperación de las carteras vencidas de cuentas cobrar la cual nos indica los lineamientos correctos para poder recuperar de manera oportuna estas cuentas.

Cuentas incobrables

Las cuentas incobrables son aquellas que una empresa ya no puede recuperar luego de haber efectuado, por ejemplo, una venta a crédito. Es decir, las cuentas incobrables corresponden a un monto del valor total de las ventas que los clientes o deudores no llegan a cancelar. (westreicher G. , 2020, párr 1)

Son aquellas cuentas que tienen más de un año vencidas y no se ha podido obtener el pago de la deuda, ya sea por el incumplimiento de las políticas de créditos, mala administración, morosidad de los clientes.

Políticas de crédito

La política de crédito de una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de este. La empresa debe ocuparse de los estándares de crédito, así como de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito y desarrollar fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de créditos. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar. (Sanchez, 2014, pág. 1)

Las políticas de créditos son lineamientos que nos permite ver si una persona aplica para otorgarle un crédito ya sea por un servicio prestado o bien adquirido, además de dictaminar las fechas de pagos y acuerdos de pagos.

Crédito

Una operación de crédito se caracteriza por la participación de dos partes, donde una esperará cierto tiempo a que la otra cumpla con la ejecución de la obligación contraída, por ello debe existir la confianza, que es el aspecto fundamental para otorgar un crédito. El otorgamiento de un crédito es una operación de préstamo de recursos financieros por confianza y análisis a un sujeto y a una empresa disponibles contra una promesa de pago. Otorgar un crédito significa adelantar fondos, o bien, conceder un plazo para recibir un pago exigible. Desde el punto de vista jurídico, el

crédito puede considerarse como un préstamo o como una venta a plazos. En la práctica, la operación de crédito se formaliza, ya sea por un movimiento de fondos o por el otorgamiento de una firma. Se clasifica de acuerdo con el sujeto, que puede ser privado o público; el destino, que puede ser para la producción, para el consumo o personal; y el plazo, que puede ser corto, mediano o largo. (Morales & Morales, 2014, pág. 55)

El crédito es una operación comercial otorgada por la empresa a sus clientes, una vez que estos hayan aplicado al crédito el mismo tendrá que ser pagado en el tiempo acordado con los clientes.

Cobranza

Según (Morales & Morales, 2014) “son las acciones encaminadas a recobrar adeudos en tempranas instancias de mora, donde aún la empresa desea continuar su relación de negocio con el cliente, dado que aún existe la posibilidad de hacer negocios de manera rentable” (pág. 146). Son procedimiento que realiza la empresa al notificar a sus clientes si se están atrasando en los pagos, esto lo realizan para evitar que las cuentas se venzan o se vuelvan incobrables además de perder futuras negociaciones con sus clientes en el futuro.

Gestión de créditos

Todas las empresas definen de alguna manera sus reglas para conceder y administrar los créditos a clientes, pues habrá empresas que tengan un departamento dedicado específicamente al otorgamiento de créditos y otro para la cobranza, y en otras empresas quizás el departamento de finanzas se encargue de ambas funciones. En el caso del otorgamiento de créditos generalmente se especifican las pautas para la investigación sobre el cliente, normas para fijar los límites de crédito, el monto de crédito, los pagos periódicos y la asignación de responsabilidades para administrar todo el proceso, el cual generalmente está compuesto de:

1. Investigación
2. Análisis
3. Aceptación del cliente. (Morales & Morales, 2014, pág. 100)

Tener un adecuado proceso de otorgación de créditos en una empresa será lo mejor, ya que se verá reflejado en los saldos cuentas cobrar dentro de los estados financieros, con esto existirá menos riesgo de que surjan créditos vencidos.

Créditos vencidos

Según Morales (2014) afirma “Son aquellos créditos que tienen un determinado número de días de atraso en el pago correspondiente” (párr. 1). Son aquellos créditos que no fueron cancelados en el tiempo pactado, por lo tanto, se analizarán dichos montos para tener una pronta recuperación del dinero.

Índice de morosidad de la cartera

El coeficiente de morosidad de cartera se emplea para detectar problemas de calidad de los activos de la cartera de préstamos. Este indicador mide la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas por lo tanto no genera intereses ni ingresos. (SuperIntendenciadeBancos, 2018, pág. 1)

Es una tabla la cual expresa el porcentaje de la cartera vencida o pagos no realizados por clientes denotando un inadecuado control interno que la compañía aplica para sus clientes.

Obligaciones vencidas

La deuda vencida es deuda cuyo plazo de pago ya ha finalizado. Llegada la fecha de vencimiento, el deudor habrá podido hacer honor al servicio de la deuda y haber devuelto el dinero prestado. O, por el contrario, podrá haber incumplido el contrato y no haber pagado a su acreedor. (Diaz, 2021, pág. 1)

Es una cuenta por cobrar que se encuentra impaga por parte de los clientes, incumpliendo con las políticas de cobro pactadas al momento de otorgar el crédito.

Plazos de crédito

Es el tiempo que demorará el deudor en pagar el crédito al acreedor o el período en el cual el garante se obliga a responder por el crédito que el deudor debe al acreedor, siempre que el deudor no pueda pagar el crédito. (Morales G. , 2014, pág. 1)

El plazo de crédito no solo se trata del tiempo en que el cliente le tomará pagar la deuda, sino también de examinar el tiempo que le conviene al cliente con el propósito de lograr tener confianza con él y de esta manera poder recuperar el crédito en un plazo determinado.

Los Estados financieros

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. (Sevilla, 2015)

Son un conjunto de documentos que muestran la información contable de la empresa durante un año o un periodo específico, los mismos informes nos permiten conocer la rentabilidad y solvencia con la que cuenta la empresa para una posterior toma de decisiones que beneficie a la compañía.

La naturaleza de la cuenta contable

Según Ayala & Fino (2015) afirma “La Naturaleza de las Cuentas está relacionada con su origen, es decir el lado en el cual se registran las operaciones cada vez que esta cuenta aumenta. (Lado izquierdo: Debe y lado derecho: Haber)” (p. 103). Son un conjunto de normas contable el cual nos indica en qué lado se tiene que registrar la cuenta, además de explicarnos el cómo y por qué de su saldo contable.

Estado de flujo de efectivo

Según Ayala & Fino (2015) afirma “Conocido como EFE o flujo de caja, es un estado financiero que refleja el movimiento del efectivo o sus equivalentes, es decir refleja el movimiento del disponible” (p. 28). El estado de flujo de efectivo refleja los movimientos contables como pagos y cobros que realiza la empresa en un periodo determinado, con esto se pretende dar una mayor información en que se utilizó el origen del efectivo tanto en cobros como en pagos a lo largo del ejercicio.

Control interno

Control, según una de sus acepciones gramaticales, quiere decir comprobación, intervención o inspección. El propósito final del control es, en esencia, preservar la existencia de cualquier organización y apoyar su desarrollo; su objetivo es contribuir con los resultados esperados. El control interno incluye controles que se pueden considerar como contables o administrativos. (Paredes, 2016, pág. 89)

El control interno es una disciplina asociada en el área contable, administrativa y de auditoría, que se aplican para medir el grado de cumplimiento de metas de la empresa.

Auditoría

La auditoría se basa principalmente en realizar un análisis para determinar si los hechos contables, financieros u operacionales se realizaron bajo los estándares o políticas establecidas por la empresa. En otros casos también se usa para determinar si se está cumpliendo de manera correcta con las obligaciones jurídicas y fiscales. (Quiroga, 2019, pág. 1)

La auditoría es una técnica que nos ayuda a examinar los hechos económicos, financieros, operacionales los cual nos permitirá ver si estos se están realizando bajo las normativas vigentes, como resultado de este análisis podremos conocer el estado de la empresa.

Manual de políticas y procedimientos

El manual de procedimientos es un componente del sistema de control interno, el cual se crea para obtener una información detallada, ordenada, sistemática e integral que contiene todas las instrucciones, responsabilidades e información sobre políticas, funciones, sistemas y procedimientos de las distintas operaciones o actividades que se realizan en una organización. (Gómez, 2020, pág. 1)

El manual de políticas y procedimientos es un instrumento que es fundamental para el desarrollo de la compañía porque mediante este manual se aplicara mejor el control interno logrando que tengan éxito todos los procedimientos, movimientos, registros y operaciones que se realicen en la empresa.

Políticas contables

Según Accounter (2018) afirma “Las políticas contables corresponden a los principios, bases de medición, y prácticas específicas adoptadas por una entidad en la elaboración y presentación de los estados financieros” (pág. 1). Son normas que se aplicarán para el desarrollo de transacciones, hechos económicos que surgen en la empresa como resultado del giro del negocio.

2.3. Marco conceptual

Activo

Son bienes, derechos y recursos que son controlados por la empresa resultante del giro del negocio esperando obtener un beneficio económico.

Activos corrientes

Son cuentas del grupo de los activos y pueden convertirse en dinero en un tiempo en específico o en menos de un año.

Estados financieros

Son un conjunto de documentos en el cual se plasma y detalla la actividad económica de la empresa de un determinado periodo, lo que permite ver a los inversores si la empresa cuenta con una estructura solvente, por lo tanto, analizar si conveniente invertir en ella o no.

Análisis financiero

Es un método que usan las empresas para diagnosticar si sus metas se están cumpliendo o no, además que sirve para detectar las falencias en los estados financieros.

Capacidad de endeudamiento

Es el monto total de una deuda que la empresa está dispuesta a adquirir para cubrir sus necesidades.

Cartera vencida

Es la que se forma por documentos y créditos que se encuentra pendiente por pagos incumplidos de los clientes.

Estados de resultado

Son estados financieros que basándose en un periodo determinado nos muestra el ingreso y egresos que se originan en la compañía y el momento que se producen, permitiéndonos ver como resultado la ganancia o pérdida que genero la empresa en dicho periodo y de esta manera poder tomar decisiones.

Cuentas por cobrar

Son deudas a crédito que un cliente contrae con su proveedor ya sea por un producto adquirido o por un servicio prestado.

Cobranza

Es el acto en el cual se exige el pago por un bien o servicio prestado o la cancelación de una deuda, puede darse antes o después de recibir el bien o servicio.

Liquidez

Es la capacidad que tiene la empresa para obtener dinero o que sus activos se conviertan en dinero en efectivo y así poder asumir sus obligaciones a corto plazo.

Rentabilidad

Es la capacidad que tiene la empresa para aprovechar sus recursos y generar sobre estas ganancias y utilidades.

Toma de decisiones

Las tomas de decisiones son las que son realizadas por los directivos de la compañía basándose en analizar cuál opción vale la pena elegir y cuál no, así mismo eligiendo cuál es lo mejor en términos de tasas y plazos.

Implementación

Se describe como lo puesta en marcha o la ejecución de alguna meta u objetivo que se propone, ya sea como un programa que se desea descubrir y proceder a ejecutarlo.

2.4. Marco Legal

Fundamentar el presente proyecto de investigación bajo el marco legal, es importante porque nos permitirá aclarar la problemática que surge en la empresa, es por ello que ponemos a continuación las siguientes normativas que nos permitirá aclarar dudas.

2.4.1. NIC 1 Presentación de los Estados Financieros.

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido. (Presentación de los Estados Financieros Nic1, 2019, art. 1)

Art. 9.- Finalidad de los estados financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad: (a) activos; (b) pasivos; (c) patrimonio; (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas; (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; (f) flujos de efectivo. Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre. (Presentación de los Estados Financieros Nic 1, 2019, art. 9)

Art. 10.- Conjunto completo de estados financieros

Un juego completo de estados financieros comprende: (a) un estado de situación financiera al final del periodo; (b) un estado del resultado y otro resultado integral del periodo; (c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo; (d) un estado de

flujos de efectivo del periodo; (e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa; (ea) información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior como se especifica en los párrafos 38 y 38 A; (f) un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o haga una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros de acuerdo con los párrafos 40A a 40D. (Presentación de los Estados Financieros Nic 1, 2019, art. 10)

Art. 66.- Activos corrientes

Una entidad clasificará un activo como corriente cuando: (a) espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; (b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación; (c) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; (d) el activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7), a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa. (Presentación de los Estados Financieros Nic 1, 2019, art. 66)

Una entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes: Art. 67.- En esta Norma, el término “no corriente” incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado sea claro. (Presentación de los Estados Financieros Nic 1, 2019, art. 67)

2.4.2. NIIF 9 Instrumentos Financieros.

El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la

evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. (Instrumentos Financieros NIIF 9, 2019, art. 1.1)

Art.3.1 Reconocimiento inicial.

3.1.1.- Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento (véanse los párrafos B3.1.1 y B3.1.2). Cuando una entidad reconozca por primera vez un activo financiero, lo clasificará de acuerdo con los párrafos 4.1.1 a 4.1.5 y lo medirá de acuerdo con los párrafos 5.1.1 y 5.1.3 Cuando una entidad reconozca por primera vez un pasivo financiero, lo clasificará de acuerdo con los párrafos 4.2.1 y 4.2.2 y lo medirá de acuerdo con el párrafo 5.1.1. (Instrumentos Financieros NIIF 9, 2019, art. 3.1)

Art. 5.1.-Medición inicial

5.1.1.- Excepto para las cuentas por cobrar comerciales que queden dentro del alcance del párrafo 5.1.3, en el momento del reconocimiento inicial, una entidad medirá un activo financiero o un 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 del pasivo financiero.5.1.1 A.- Sin embargo, si el valor razonable del activo financiero o del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción, una entidad deberá aplicar el párrafo B5.1.2A. 5.1.2.- Cuando una entidad utilice la contabilidad de la fecha de liquidación para un activo que sea posteriormente medido al costo amortizado, el activo se reconocerá inicialmente por su valor razonable en la fecha de contratación. 5.1.3.- A pesar del requerimiento del párrafo 5.1.1, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas por cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de

transacción (como se define en la NIIF 15). (Instrumentos Financieros NIIF 9, 2019, art. 5.1)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

5.5.17.- Una entidad medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

(a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; (b) el valor temporal del dinero; y (c) la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

5.5.18.- Al medir las pérdidas crediticias esperadas, una entidad no necesita necesariamente identificar todos los escenarios posibles. Sin embargo, considerará el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia, incluso si dicha posibilidad es muy baja.

5.5.19.- El periodo máximo a considerar para medir las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual máximo (incluyendo opciones de ampliación) a lo largo del cual está expuesta la entidad al riesgo crediticio, y no a un periodo más largo, incluso si ese periodo más largo es congruente con la práctica de los negocios. (Instrumentos Financieros NIIF 9, 2019, art 5.5)

2.4.3. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Art. 10.- Deducciones. -

Párr. 11.- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento.

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

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

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

Para fines de la liquidación y determinación del impuesto a la renta, no serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados en el artículo 72 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero así como por los créditos vinculados concedidos por instituciones del sistema financiero a favor de terceros relacionados, directa o indirectamente, con la propiedad o administración de las mismas; y en general, tampoco serán deducibles las provisiones que se formen por créditos concedidos al margen de las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. (Ley de Régimen Tributario Interno, 2020, pág. 20)

2.4.4. Reglamento Para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Art 28.- Gastos generales deducibles. - Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento (Reglamento Para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 2020, pág. 26).

2. Servicios

(Reglamento Para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 2020) “Los costos de servicios prestados por terceros que sean utilizados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos gravados y no exentos, como honorarios, comisiones, comunicaciones, energía eléctrica, agua, aseo, vigilancia y arrendamientos” (pág. 28).

3. Créditos Incobrables

Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;

b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;

- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento.

También serán deducibles las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad que efectúan las instituciones del sistema financiero de acuerdo con las resoluciones que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emita al respecto.

No serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados de acuerdo al Código Monetario Financiero, así como por los créditos concedidos a favor de terceros relacionados, directa o indirectamente con la propiedad o administración de las mismas; y en general, tampoco serán deducibles las provisiones que se formen por créditos concedidos al margen de las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Los créditos incobrables que cumplan con una de las condiciones previstas en la indicada ley serán eliminados con cargos a esta provisión y, en la parte que la excedan, con cargo a los resultados del ejercicio en curso.

No se entenderán créditos incobrables sujetos a las indicadas limitaciones y condiciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno, los ajustes efectuados a cuentas por cobrar, como consecuencia de transacciones, actos administrativos firmes o ejecutoriados y sentencias ejecutoriadas que disminuyan el valor inicialmente registrado como cuenta por cobrar. Este tipo de ajustes se aplicará a los resultados del ejercicio en que tenga lugar la transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro. (Reglamento Para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 2020, pág. 29)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Marco Metodológico

Para el estudio de esta investigación se aplicó el método cualitativo y cuantitativo que nos permitió obtener información de la actividad económica de la empresa, sus procesos contables y las problemáticas que la afectan. Una de las problemáticas es la afectación que tiene el crecimiento de las cuentas cobrar en la liquidez de la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., y su impacto en la presentación de información financiera ya que, por medio de la recolección de datos, se pudo determinar una hipótesis, usando el tipo de investigación, descriptiva.

3.2. Tipo de investigación

Investigación Descriptiva

También llamada investigación estadística, es aquella que intenta comprender la realidad aplicando un lenguaje formal para levantar información, o sea, registrando el mundo mediante herramientas conceptuales, sin necesariamente obtener respuestas al porqué de las cosas, sino estudiar la proporción en la que se dan. (Etecé, 2020)

Es el estudio de un conjunto de componentes y para poder efectuar el análisis de la manera estadística, se tuvo que realizar el levantamiento de información, que sirve como herramienta para que se pueda determinar la necesidad y el porqué de las cosas. En este caso se fundamentó que el análisis documental que se efectuó fue recolectado y analizado, de acuerdo a los reglamentos contables. Con lo cual una vez que se realizó el análisis financiero, a los principales estados financieros, ratios financieros, entrevistas, cuestionarios de control interno, se pudo conocer el real estado de la liquidez y solvencia de la compañía según su desempeño en los estados financieros.

3.3. Enfoque de la Investigación

El enfoque de nuestra investigación es cualitativo y cuantitativo. Según Mata (2019) afirma “La investigación cualitativa asume una realidad subjetiva, dinámica y compuesta por multiplicidad de contextos. El enfoque cualitativo de investigación privilegia el análisis profundo y reflexivo de los significados subjetivos e intersubjetivos que forman parte de las realidades estudiadas” (párr. 1).

En la metodología cuantitativa, esta nos permitió medir, estimar, recolectar datos de manera personal y formal, con los individuos u objeto de estudio en donde por medio de una operación matemática se determinó el tamaño del problema y la necesidad de que este sea resuelto.

3.4. Técnicas e Instrumentos

3.4.1. Técnicas de Investigación

Las técnicas de investigación son un conjunto de acciones sistemáticas y metodológicas, que realiza una persona seleccionada, con el fin de garantizar el proceso de la investigación, lo cual nos sirvió para obtener información y aclarar nuestras interrogantes acerca del rendimiento y funcionamiento de la empresa.

Entrevista

Según Mata (2020) afirma “En términos generales, la entrevista en la investigación cualitativa es una técnica para la recolección de información y datos, la cual es realizada a partir de una conversación cuyas orientaciones responden a propósitos concretos del estudio” (párr. 2). Esta técnica de investigación se la aplico en conjunto con el cuestionario de preguntas que se realizó a las personas encargadas del direccionamiento de la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., como lo son el Gerente General, Gerente Administrativo, Gerente de Operaciones, Contador, esto nos permitió obtener información de manera fiable y confiable, donde el investigador y el entrevistado dialogan entre sí sobre los problemas que surgen entorno a la empresa.

Ficha de Observación

Una ficha de observación es un instrumento de recolección de datos, que permite el análisis minucioso de una situación determinada, o el comportamiento y características de una persona. En ese sentido, resulta una herramienta útil para muchos ámbitos, como la docencia y la investigación científica. (Milformatos, 2021, pág. 1)

Esta técnica se la aplico en el cuestionario de control interno, porque nos permitió realizar una serie de preguntas con respuestas corta sí o no, a ciertos departamentos importantes como lo son: Cuentas por cobrar, caja-banco, crédito. Una vez terminado de ejecutar el cuestionario nos permite calificar el nivel de riesgo y nivel de confianza.

Análisis Documental

La investigación documental es una de las técnicas de la investigación cualitativa que se encarga de recolectar, recopilar y seleccionar información de las lecturas de documentos, revistas, libros, grabaciones, filmaciones, periódicos, artículos resultados de investigaciones, memorias de eventos, entre otros; en ella la observación está presente en el análisis de datos, su identificación, selección y articulación con el objeto de estudio. (Reyes & Carmona, 2020, pág. 1)

Con la aplicación de esta técnica se pudo observar e interpretar el grado de liquidez y solvencia que tiene la empresa, su desempeño en los Estados Financieros, por medio de la información brindada por la entidad.

Análisis de Datos

Según Westreicher (2020) afirma “El análisis de datos es el estudio exhaustivo de un conjunto de información cuyo objetivo es obtener conclusiones que permitan a una empresa o entidad tomar una decisión” (párr. 1). Los análisis de datos tienen como objetivo examinar los procedimientos matemáticos, financieros y contables de una manera absoluta, por medio de la aplicación de esta técnica se llevó a cabo el análisis

a los Ratios financieros, en lo que se compararon ambos periodos, los resultados obtenidos nos permitió ver las incidencias de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa.

3.4.2. Instrumento de la Investigación

Los instrumentos que se utilizó en cada una de las técnicas son los siguientes:

- Cuestionario de preguntas
- Cuestionario de control Interno.
- Estado de situación financiera, Estado de Resultado integral, Ratios Financieros.

3.5. Población y Muestra

3.5.1. Población

Según Dangelo (2017) afirma “Totalidad de unidades de análisis del conjunto a estudiar, conjunto de individuos, objetos, elementos o fenómenos en los cuales puede presentarse determinada característica susceptible de ser estudiada (pág. 2). Es el total de individuos que pertenecen a una investigación y por el cual con ella nos va a permitir obtener una muestra, es decir es el universo que se va a estudiar. En este caso SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., cuenta con un número de 11 personales Administrativo, Financiero 2, Crédito y cobranza 1.

Tabla 1
Población de la Investigación

CARGO	Nº DE EMPLEADOS
Administrativos.	11
Financieros.	2
Crédito y cobranza.	1
Total	14

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

3.5.2. Muestra no Probabilística a Conveniencia.

Según López (2018) afirma “Una muestra estadística es un subconjunto de datos perteneciente a una población de datos. Estadísticamente hablando, debe estar constituido por un cierto número de observaciones que representen adecuadamente el total de los datos.” (párr. 1). La muestra se puede definir como una parte de la población en estudio que nos va a permitir, por medio de ella obtener las características o resultados para la solución de problemas.

Tabla 2
Muestra de la Investigación

CARGO	N ⁰ DE EMPLEADOS
Gerente General.	1
Gerente Administrativo.	1
Gerente de Operaciones.	1
Contador.	1
Total	4

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

3.6. Análisis de Resultados

Durante el proceso de evaluación el cual se realizó en el presente trabajo de investigación procedemos a realizar entrevistas a los gerentes y contador, el cual nos permitió tener un mejor conocimiento del control interno que aplica la empresa; una vez terminada la entrevista siguiendo con él procesó, realizamos el cuestionario de control interno, él mismo que se encuentra valorado según el nivel de confianza y riesgo control.

3.6.1. Cuestionario de Preguntas o Entrevistas

Tabla 3

Entrevista Realizada al Gerente General de la Empresa

Perfil del Entrevistado:	Gerente General
Entrevistado:	Ing. David Córdova
Entrevistador:	Billy John Reyes González
Fecha de Ejecución:	05/6/2021

Fuente. SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

1. ¿La empresa cuenta con un manual de políticas y procedimientos de control interno?

La empresa cuenta actualmente con un manual de políticas y procedimientos para el correcto tratamiento de los lineamientos internos, lo que sucede es que el manual actual no trata los lineamientos claves que corresponde para el correcto funcionamiento de la empresa, ya que se encuentra desactualizado lo que trae como consecuencia que se maneje la empresa de forma empírica e irregular.

2. **¿Cree usted que existe una buena organización dentro del área de cuentas por cobrar?**

Se tiene un gran equipo de trabajo que se basa en trabajar bajo las normativas y control interno que estipula la compañía, podemos decir que en este momento se está llevando una actualización o creación del manual de políticas y procedimientos con el fin de mejorar el rendimiento y organización de los empleados y la empresa.

3. **¿Según usted que control interno considera que son los más esenciales para el proceso operativo de la empresa?**

Se podría tomar en cuenta varios controles internos, ya que son de gran importancia para la empresa, por medio de estos podemos prevenir anomalías además

que mediante la aplicación de estos controles podemos ver los estados financieros razonablemente presentados, entre los controles más esenciales podrían ser:

- Tener una correcta selección del personal operacional de seguridad.
- Registrar correctamente los movimientos contables.
- Tener un departamento de crédito y cobranza capacitado.
- Aplicar el manual de políticas y procedimientos de acuerdo a las normativas.

4. ¿Quiénes validan y aprueban las políticas de crédito y cobranza en la compañía?

El encargado de aprobar las políticas de crédito y cobranza es el gerente general, ya que él se encarga de analizar los documentos, pero por motivo de actualización o creación de las normativas y procedimiento no se han podido validar, lo que normalmente valida el gerente es lo siguiente:

- Contratos.
- Formas y plazo de pago.
- Clausulas y lineamientos correspondientes al crédito y cobranza.
- Porcentajes de Descuento por el pronto pago.
- Manual de políticas y procedimiento de crédito y cobranza.

5. ¿De qué manera afecta al área financiera, que el cliente no esté al día en el pago de las obligaciones contraídas con la empresa?

Afecta directamente a la liquidez de la empresa, porque decrece el efectivo para poder realizar sus operaciones y cancelar sus obligaciones.

6. ¿Qué estrategias implementaría para que la compañía pueda lograr que los clientes cancelen las cuentas por cobrar en un menor tiempo?

Se podría reestructurar la política de cobro en donde se llegue a un acuerdo con los clientes en donde ellos acepten las nuevas formas, tiempos de pago y que estén dispuestos a cumplirlos, además de realizar un monitoreo permanente para que estas estrategias se cumplan.

7. ¿Recibe usted un reporte periódico de los saldos y valores respecto a la cartera vencida?

Si se recibe el reporte periódicamente, pero por motivo de cambio de personal no me está llegando el reporte hace varios meses esto perjudica a la empresa, ya que no tenemos un reporte actualizado de los saldos y valores de cobro que cumplieron su plazo para ser cancelados y de esa manera iniciar su cobranza.

8. ¿Cada que tiempo se analizan las políticas establecidas?

El periodo de análisis de las políticas establecidas se lo realiza de acuerdo a la funcionalidad o efectividad de las políticas el cual se revisa cada año.

9. ¿Realiza usted una validación minuciosa de los saldos y obligaciones que mantiene la compañía?

Si normalmente se analizan las obligaciones vencidas una vez al mes y se reciben el reporte cada dos semanas por parte del asistente contable, por medio de este reporte se procede al pago de las obligaciones vencidas semanalmente, pero por la actual situación de la empresa con respecto a la afectación de la liquidez existe un atraso en el pago de las obligaciones, ya que la empresa carece de efectivo, con lo cual el rubro se ve incrementado en los estados de situación financiera.

10. ¿De qué manera el personal encargado del departamento de créditos y cobranzas realiza la calificación crediticia a los clientes?

La empresa solo cuenta con un sistema (Equifax) que le permite ver si la persona o el solicitante del crédito tiene un score aceptable y que tenga menos posibilidades de incurrir en la morosidad del sistema crediticio ecuatoriano, para que el proceso sea exitoso sería bueno implementar procedimientos complementarios, porque el actual presenta falencias para que de esta manera ayuden a la buena otorgación de un crédito.

Tabla 4

Entrevista Realizada al Gerente Administrativo de la Empresa

Perfil del Entrevistado:	Gerente Administrativo
Entrevistado:	Ing. Jimmy molineros
Entrevistador:	Billy John Reyes González
Fecha de Ejecución:	02/06/2021

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

1. ¿Existe algún tipo de capacitación para el personal que se contrata para el área de crédito y cobranza, antes de su ingreso a la compañía?

No existe una inducción esto se debe, porque las políticas de la empresa no se encuentran actualizadas, por lo tanto, se nota la inexistencia de una correcta inducción de los lineamientos claves para la correcta incorporación del empleado a la empresa.

2. **¿De qué manera interviene el área administrativa en el área de cobranza para lograr su correcto funcionamiento?**

El área administrativa se encarga de realizar operaciones relacionadas con pagos y ventas, dar apoyo a departamento de recursos humanos, informar y atender a clientes, examinar otras cuentas, examinar registros, gestionar y tramitar documentos, gestionar comunicación para la empresa, la manera en la que interviene es que se

encarga de dar recursos a la empresa como son los siguientes: teléfonos, equipos de computación, movilización, servicios de mensajería.

3. ¿Cree usted que la inexistencia de un monitoreo del plazo de pagos de los clientes afecta a la liquidez de la empresa?

Si afecta en especial a clientes que tienen pagos vencidos, ya que no se realiza un monitoreo adecuado, lo que trae como consecuencia que ciertos grupos de clientes se atrasen en sus obligaciones esto afecta directamente a la empresa porque presenta problemas de liquidez y faltantes para cubrir sus obligaciones.

4. ¿Cree usted que se están incumpliendo con lineamientos claves para el manejo de la empresa?

La empresa maneja un manual de políticas y procedimientos el cual trata ciertos parámetros, pero no los más importantes, por lo que se considera que está desactualizado, ya que como consecuencia de esto surgen varios problemas como son los siguientes: atraso en el pago de obligaciones de la empresa, problema de liquidez, incremento de la cartera vencida, por esta razón yo diría que si se están incumpliendo con lineamientos claves, por lo tanto la empresa ya está tomando las respectivas soluciones y se está actualizando el manual.

5. ¿Bajo qué normativas o políticas la empresa realiza la compra de insumos de seguridad privada para su correcta operatividad?

Para realizar la adquisición de los insumos de seguridad privada la compañía toma en cuenta la ley de vigilancia y seguridad privada en el cual se especifican diferentes lineamientos para adquirir los uniformes de seguridad, chalecos antibalas, cámara de vigilancia, armas según el calibre, vehículos, candados satelitales, compra de sistemas de GPS.

Tabla 5

Entrevista Realizada al Gerente de Operaciones de la Empresa

Perfil del Entrevistado:	Gerente de Operaciones
Entrevistado:	Ing. Jorge murillo
Entrevistador:	Billy John Reyes González
Fecha de Ejecución:	02/06/2021

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

1. ¿De acuerdo a la competencia local como ve posicionada el servicio que ofrece la empresa en el mercado laboral?

La empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., tiene varios años de experiencia brindando servicios de seguridad aquí en el Ecuador de acuerdo a la realidad del país la empresa tiene un crecimiento importante porque hemos logrado captar grandes clientes lo que nos permitió posicionarnos en lugares importantes del mercado de seguridad, por medio de las buenas referencias que estos clientes emitieron acerca de nosotros seguimos creciendo y capacitándonos para estar en los primeros lugares y brindar un buen servicio de seguridad.

2. ¿Qué actividades son las que generan ingresos a la compañía?

Las actividades que realizamos para generar ingresos son las siguientes:

- Seguridad electrónica para su hogar o negocio.
- Seguridad física de alto nivel.
- Seguridad privada satelital.
- Custodia armada monitoreo con GPS.
- Seguridad de eventos.

3. ¿Se comunica con los empleados para garantizar que se cumplan con todas sus tareas en el campo de trabajo?

Si nos comunicamos periódicamente con un delegado el cual se encarga de organizar y de reportar cualquier anomalía que surge en el área de trabajo, además que contamos con rastreo satelital en él los vehículos, Radios Boquitoquis, lo cual nos permite tener una mejor organización y que todo el trabajo se lleve de una buena manera.

4. ¿Qué funciones que desempeña dentro de la empresa?

Las actividades que realizo son las siguientes:

- Gestionar la logística.
- Desarrollar estrategias para la optimización de procesos.
- Velar por la viabilidad de los procesos.
- Analizar los procesos.
- Administrar los recursos de la empresa.

5. ¿Su equipo de trabajo está conformado por cuantas personas y estas cuentan con algún tipo de certificado?

Actualmente contamos con la colaboración de 65 hombres que se dedican a brindar seguridad privada, para formar parte de este equipo ellos tienen que contar con un certificado de aprobación de un curso de seguridad y relaciones humanas que incluyen pruebas de carácter físico y psicológico, las mismas que serán dictados por profesionales especializados.

Tabla 6

Entrevista Realizada al Contador General de la Empresa

Perfil del Entrevistado:	Contador General
Entrevistado:	Cpa. Oscar coronel
Entrevistador:	Billy John Reyes González
Fecha de Ejecución:	05/05/2021

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

1. ¿Especifique un requisito clave para que el cliente pueda acceder a un crédito con la empresa?

Uno de los requisitos más importante y clave seria que se revise el buró de crédito en donde analizaríamos el historial crediticio y la capacidad de pago del cliente.

2. ¿Cuál es el programa contable que utilizan?

En estos momentos estamos trabajando con el sistema contable Mónica porque su aplicación es necesaria, porque nos permite realizar facturas, llevar un control de inventario, revisar los precios, tener un archivo de clientes, manejar las cuentas por cobrar, realizar operaciones de contabilidad básica.

3. ¿Qué tipo de información financiera suelen preparar para presentar al gerente?

Las actividades que solemos elaborar para presentárselas al gerente general son las siguientes:

- Estados financieros.
- Indicadores y ratios financieros.
- Presupuesto.
- Ratios de rentabilidad.

4. ¿El sistema contable que manejan en la empresa les permite tener un reporte que indique el estado de las cuentas por cobrar?

Actualmente el sistema contable que manejamos nos permite tener reporte que cuadra el saldo de las cuentas, en el cual se detallan todos los campos que lo componen y a su vez podemos cotejar el nombre de los clientes, pese esto siguen surgiendo problemas en las cuentas por cobrar, esto se debe a que incumple con ciertos lineamientos claves, por lo cual sería necesario complementar con procedimientos adicionales para que la empresa mejore su liquidez.

5. ¿Suelen realizar el análisis de indicadores de liquidez?

Si se solían validar de forma trimestral o cuando la gerencia lo requiere, ya que este análisis nos permite ver la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones con terceros en un periodo corto menor a un año, pero en estos momentos por motivo de renovación del personal se dejó de realizar el análisis de indicadores de liquidez por unos periodos.

6. ¿Cómo afectó a la contabilidad de la empresa que no se haya podido recuperar la cartera vencida?

Afecto en que las cuentas por cobrar se incrementaron y decreció el efectivo, como consecuencia se generan problemas en la liquidez de la empresa, porque no logra cumplir con el pago de ciertas obligaciones.

7. ¿De qué manera se lleva la forma de pago a los empleados por los servicios prestados a la empresa?

Los pagos de nómina se realizan a final del mes, posteriormente antes de depositar el sueldo se procederá a realizar el descuento de la aportación al IESS, y otros descuentos que tenga el empleado una vez realizado esto los valores son depositados a la cuenta de cada empleado.

8. ¿Existen políticas elaboradas por la empresa para tratar el límite de endeudamiento y el pago de obligaciones?

Por el momento no contamos con esas normativas porque se encuentra actualizando el manual de políticas y procedimientos en él se incluirá estos temas puntuales, se especificará el límite de endeudamiento de la empresa y los procesos para que la empresa no se atrase en el pago de sus obligaciones como lo son pago de nómina, pago de impuestos, pago a proveedores, entre otros.

9. ¿Podría mencionar cual es el porcentaje de la cartera vencida no recuperada?

Según el análisis de los indicadores nos dice que para el periodo 2017 representó el 31% de los activos, mientras que para el 2018 represento el 36% de los activos, porcentaje que afecta directamente a los activos y patrimonio de la empresa.

10. ¿Qué decisiones se han tomado para mejorar la liquidez en la empresa?

Actualmente se está actualizando e implementando el manual de políticas y procedimientos en donde se incluye lineamientos claves para el correcto funcionamiento de la empresa.

3.6.2. Cuestionario de control Interno

Tabla 7

Cuestionario de Cuentas por Cobrar

EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO-CUENTAS POR COBRAR					
RESPONSABLE DEL ÁREA: Cpa. Mario Espinoza CARGO: Asistente contable					
N ⁰	PREGUNTAS	RESPUESTAS DEL AUDITADO		P	OBSERVACIÓN
		SI	NO		
1	¿Los anexos de cuentas por cobrar se encuentran actualizados?		x	0	
2	¿Existe manuales de políticas y procedimientos en el área de cuentas por cobrar?		x	0	No se observa el manual de políticas y procedimiento de cobro.
3	¿Comprueba que los movimientos de cuentas por cobrar se registren correctamente?	x		1	
4	¿Revisa la actualización de los reportes de cobranza?		x	0	Por motivo de una reestructuración, se retrasó varios meses con la entrega de reportes.
5	¿Revisa el control de la gestión de cobranza?		x	0	
6	¿Válida las confirmaciones entregadas por los clientes?	x		1	Se verifica con el estado de cuenta con los clientes que cancelen.
7	¿Existe la debida seguridad física y lógica en el área de cuentas por cobrar?	x		1	Si existen cámaras de seguridad, equipos de computación y comunicación.

8	¿Analiza y verifica el seguimiento de la cartera vencida de los clientes y realiza la respectiva analítica?	x	1	
9	¿Realiza un seguimiento de control de la recuperación de cartera?	x	0	Se da un seguimiento ineficiente.
10	¿Recibe mensualmente los estados de cuenta bancarios de los clientes?	x	0	
11	¿Existe un programa de cobro a clientes?	x	0	
12	¿Revisa el reporte de la antigüedad de la cartera de los clientes?	x	0	
13	¿Realiza el recálculo de las cuentas por cobrar por provisiones?	X	0	No existe reporte.
14	¿Existe un adecuado control físico sobre las facturas pendiente de cobro?	X	0	Existe un faltante de las facturas.
15	¿Las facturas no canceladas se reprograman para insistir en nuevas gestiones de cobro?	X	0	No tenemos las políticas adecuadas para reprogramar el cobro.

	Nombre	F. Inicio	F. Final
Elaborado por:	B. R	15/06/2021	15/06/2021
Revisado por:	M. E	16/06/2021	16/06/2021

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Calificación de Riesgo Desarrollo del Cálculo

NC: (CT/PT) *100

NC: Nivel de confianza NC: (4/15) *100

PT: Ponderación Total NC: 27 Baja

CT: Calificación Total RC: 100-NC

RC: Riesgo Control RC: 100- 27

RC: 73 Medio

Tabla 8

Cuestionario de Caja Banco

EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO-CAJA BANCO					
RESPONSABLE DEL ÁREA: Carolay Miranda			CARGO: Asistente		
Contable			RESPUESTAS		
Nº	PREGUNTAS	DEL		p	OBSERVACIÓN
		AUDITADO			
		SI	NO		
1	¿Las cuentas cobradas al día son depositadas intactas y oportunamente a bancos?		x	0	
2	¿Solicita los anexos de los estados financieros de la cuenta caja banco?		x	0	
3	¿Válida si los controles establecidos en el área son los correctos?		x	0	Se incumplen con varios controles claves.
4	¿Existen confirmaciones bancarias para ver la exactitud del saldo?		x	0	Se coteja mediante un recibo de depósito.

5	¿Validan los movimientos de la cuenta con los depósitos realizados?	x	0	No existe un monitoreo.
6	¿Válida las conciliaciones y arqueos a la fecha del balance?	x	0	No existen reportes.
7	¿Examinan las carpetas de reportes de arqueo que se han realizado durante los últimos meses?	x	0	
8	¿Coteja si las transacciones que se generaron en el área son las correctas?	x	1	
9	¿Evalúan el sistema de control al momento de realizar arqueo y deposito bancarios?	x	0	
10	¿Se informa los sobrantes y faltantes de caja?	x	1	Se elabora un informe.
11	¿Verifica que se lleve a cabo correctamente el proceso de reposición de caja?	x	0	
12	¿Los anexos de caja banco se encuentran actualizados?	x	1	
13	¿Existen manuales de política y procedimientos en el área?	x	0	Se encuentran desactualizados.
14	¿Realiza las respectivas conciliaciones bancarias?	x	0	

15	¿Analiza las partidas conciliatorias?	x	0	No existe un reporte.	
			Nombre	F. Inicio	F. Final
		Elaborado por:	B. R	21/06/2021	21/06/2021
		Revisado por:	C.M	22/06/2021	22/06/2021

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Calificación de Riesgo Desarrollo del Cálculo

NC: Nivel de confianza NC: (CT/PT) *100

PT: Ponderación Total NC: (3/15) *100

CT: Calificación Total NC: 20 Baja

RC: Riesgo Control RC:100-NC

RC: 100- 20

RC: 80 Bajo

Tabla 9

Cuestionario de Créditos

EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO-CRÉDITOS					
RESPONSABLE DEL ÁREA: José Mendieta		CARGO: Asistente de crédito y cobranza			
N ⁰	PREGUNTAS	RESPUESTAS DEL AUDITADO		P	OBSERVACIÓN
		SI	NO		
1	¿Existe un responsable en el área de crédito?	x		1	Si existe un asistente de crédito y cobranza.

2	¿Efectúa arqueo de garantía en relación con los créditos otorgados?	X	0	Se evidencia una inexistencia del reporte.
3	¿Revisa que sean correctos los intereses que se generan por el crédito?	X	0	
4	¿Válida la información entregada por los clientes para su vinculación con la empresa?	X	0	Mediante las políticas las cuales se encuentran desactualizadas.
5	¿Se requiere de la aprobación de un funcionario facultado para otorgar descuentos fuera del plazo?	X	0	No existen políticas de descuento.
6	¿Se llevan a cabo investigaciones de crédito y existen límites de crédito para cada cliente que constan en la base de datos?	X	0	Se verifican los datos de los clientes, no existen límites para la primera otorgación de crédito, porque se encuentra desactualizadas.
7	¿Se verifica el cumplimiento de los límites de crédito?	X	0	
8	¿La cobranza de los créditos son depositados oportunamente?	x	1	Las cobranzas se depositan y registran de manera correcta.
9	¿Los pagos vencidos e intereses son monitoreados para asegurar su futura recuperación?	X	0	No se evidencia un monitoreo.
10	¿La empresa solicita evidencia de pagos a ciertos clientes puntuales?	x	1	Si mediante un comprobante de pago.

11	¿Existen requisitos aprobados para la vinculación del cliente con la empresa?	X	0	No se evidencia requisitos.
		Nombre	F. Inicio	F. Final
		Elaborado por: B. R	23/06/2021	23/06/2021
		Revisado por: J. M	24/06/2021	24/06/2021

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Calificación de Riesgo Desarrollo del Cálculo

NC: Nivel de confianza NC: $(CT/PT) * 100$

PT: Ponderación Total NC: $(3 / 11) * 100$

CT: Calificación Total NC: 30% Baja

RC: Riesgo Control RC: $100 - NC$

RC: $100 - 30$

RC: 70% Medio

3.6.3. Análisis Documental

Con los Estados financieros que nos proporciona la empresa, SEPROAMÉRICA CÍA. LTDA., se procede a realizar el análisis estructural y de tendencia correspondiente al periodo 2017-2018.

3.6.3.1. Estado de Situación Financiera 2017-2018

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA					
ANÁLISIS ESTRUCTURAL					
	2018		2017		ANÁLISIS ESTRUCTURAL
ACTIVO					
Activo corriente					
Efectivo y Equivalente de efectivo		0%	\$ 12.845,23		2%
Cuentas por cobrar	\$ 240.000,00	36%	\$ 170.256,00		31%
Otras cuentas por cobrar	\$ 33.424,54	5%	\$ 29.560,23		5%
Crédito tributario	\$ 116.954,20	18%	\$ 97.901,67		18%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	0%	\$ -		0%
Inventario	\$ 3.200,00	0,4858%	\$ 1.500,00		0%
Otros activos corrientes	\$ 36.347,80	6%	\$ -		0%
(-)Provisión por ctas. Incobrables	\$ -624,25	0%			-0,1144%
Total de activos corrientes	\$ 429.302,29	65%	\$ 312.063,13		57%
Activos no corriente					
Propiedad planta y equipo	\$ 194.213,48	29%	\$ 194.213,48		36%
Otras propiedades planta y equipo	\$ 151.923,95	23%	\$ 151.923,95		28%
(-)Dep. acum de propiedad planta y equi	\$ -116.700,84	-18%	\$ -112.700,20		-21%
Total de activos no corrientes	\$ 229.436,59	35%	\$ 233.437,23		43%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 658.738,88	100%	\$ 545.500,36		100%
PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar	\$ 244.088,00	37%	\$ 235.000,00		43%
Otras ctas y doc por pagar	\$ 85.236,51	13%	\$ 66.703,73		12%
Sri por pagar	\$ 30.269,36	5%	\$ 25.636,37		5%
Anticipo de clientes	\$ -	0%	\$ -		0%
Obligaciones con el IESS	\$ 79.895,47	12%	\$ 59.326,20		11%
Otros pasivos por beneficio a empleado	\$ 91.646,51	14%	\$ 81.323,20		15%
Obligaciones con inst financieras	\$ -	0%	\$ -		0%
Otros pasivos corriente	\$ 45.676,51	7%	\$ 34.052,22		6%
Total de pasivos corriente	\$ 576.812,36	88%	\$ 502.041,72		92%
Pasivo no corriente					
Ctas y docs por pagar no corriente	\$ -	0%	\$ 2.971,99		1%
Ctas y docs por pag a accionista o soc	\$ -	0%	\$ -		0%
Obligaciones con inst finan no corriente	\$ 5.000,00	1%	\$ 2.032,00		0%
Total de pasivo no corriente	\$ 5.000,00	1%	\$ 5.003,99		1%
TOTAL DE PASIVO	\$ 581.812,36	88%	\$ 507.045,71		93%
Patrimonio					
Capital suscrito	\$ 10.000,00	2%	\$ 10.000,00		2%
Aportes de socios para futura capitaliza	\$ 5.050,00	1%	\$ 5.050,00		1%
Reserva legal	\$ 1.135,34	0%	\$ 577,67		0%
Otras reservas	\$ 9,98	0%	\$ 9,98		0%
Resultados acumulados	\$ 50.362,00	8%	\$ 17.991,17		3%
Resultados del ejercicio	\$ 10.369,20	2%	\$ 4.825,83		1%
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 76.926,52	12%	\$ 38.454,65		7%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 658.738,88	100%	\$ 545.500,36		100%

Figura 2. Análisis Estructural del Estado de Situación Financiera

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo Equivalente de efectivo	\$ -	\$ 12.845,23	\$ -12.845,23	-100%
Cuentas por cobrar	\$ 240.000,00	\$ 170.256,00	\$ 69.744,00	41%
Otras cuentas por cobrar	\$ 33.424,54	\$ 29.560,23	\$ 3.864,31	13%
Crédito tributario	\$ 116.954,20	\$ 97.901,67	\$ 19.052,53	19%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Inventario	\$ 3.200,00	\$ 1.500,00	\$ 1.700,00	113%
Otros activos corrientes	\$ 36.347,80	\$ -	\$ 36.347,80	100%
(-)Provisión por ctas. Incobrables	\$ -624,25	\$ -	\$ -624,25	100%
Total de activos corrientes	\$ 429.302,29	\$ 312.063,13	\$ 117.239,16	38%
Activos no corriente				
Propiedad planta y equipo	\$ 194.213,48	\$ 194.213,48	\$ -	0%
Otras propiedades planta y equipo	\$ 151.923,95	\$ 151.923,95	\$ -	0%
(-)Dep. acum de propiedad planta y equi	\$ -116.700,84	\$ -112.700,20	\$ -4.000,64	4%
Total de activos no corrientes	\$ 229.436,59	\$ 233.437,23	\$ -4.000,64	-1,714%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 658.738,88	\$ 545.500,36	\$ 113.238,52	21%
PASIVO				
Pasivo corriente				
Cuentas y documentos por pagar	\$ 244.088,00	\$ 235.000,00	\$ 9.088,00	4%
Otras ctas y doc por pagar	\$ 85.236,51	\$ 66.703,73	\$ 18.532,78	28%
Sri por pagar	\$ 30.269,36	\$ 25.636,37	\$ 4.632,99	18%
Anticipo de clientes	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Obligaciones con el IESS	\$ 79.895,47	\$ 59.326,20	\$ 20.569,27	35%
Otros pasivos por beneficio a empleado	\$ 91.646,51	\$ 81.323,20	\$ 10.323,31	13%
Obligaciones con inst financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Otros pasivos corriente	\$ 45.676,51	\$ 34.052,22	\$ 11.624,29	34%
Total de pasivos corriente	\$ 576.812,36	\$ 502.041,72	\$ 74.770,64	15%
Pasivo no corriente				
Ctas y docs por pagar no corriente	\$ -	\$ 2.971,99	\$ -2.971,99	-100%
Ctas y docs por pag a accionista o soc	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Obligaciones con intituciones financiera	\$ 5.000,00	\$ 2.032,00	\$ 2.968,00	146%
Total de pasivo no corriente	\$ 5.000,00	\$ 5.003,99	\$ -3,99	0%
TOTAL DE PASIVO	\$ 581.812,36	\$ 507.045,71	\$ 74.766,65	15%
Patrimonio				
Capital suscrito	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ -	0%
Aportes de socios para futura capitaliza	\$ 5.050,00	\$ 5.050,00	\$ -	0%
Reserva legal	\$ 1.135,34	\$ 577,67	\$ 557,67	97%
Otras reservas	\$ 9,98	\$ 9,98	\$ -	0%
Resultados acumulados	\$ 50.362,00	\$ 17.991,17	\$ 32.370,83	180%
Resultados del ejercicio	\$ 10.369,20	\$ 4.825,83	\$ 5.543,37	115%
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 76.926,52	\$ 38.454,65	\$ 38.471,87	100%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 658.738,88	\$ 545.500,36	\$ 113.238,52	21%

Figura 3. Análisis de tendencia del Estado de Situación Financiera

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

3.6.3.2. Estado de resultado integral 2017- 2018

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.				
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES				
	ANÁLISIS ESTRUCTURAL		ANÁLISIS ESTRUCTURAL	
	2018		2017	
VENTAS O INGRESO				
Ventas	\$ 999.072,50	100%	\$ 904.802,92	100%
(-)Costo de venta	\$ 801.815,38	80%	\$ 689.397,82	76%
Costos	\$ 61.656,12	6%	\$ 689.397,82	76%
Mano de obra	\$ 719.183,24	72%	\$ -	0%
Materiales	\$ 19.556,02	2%	\$ -	0%
Otros costos	\$ 1.420,00	0,14%	\$ -	0%
UTILIDAD BRUTA	\$ 197.257,12	20%	\$ 215.405,10	24%
Gastos	\$ 157.312,21	16%	\$ 181.003,56	20%
Gastos de ventas	\$ 25.522,68	3%	\$ -	0%
Gastos administrativos	\$ 127.698,22	13%	\$ -	0%
Gastos financieros	\$ 4.091,31	0%	\$ -	0%
Otros gastos	\$ -	0%	\$ 181.003,56	20%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 39.944,91	4%	\$ 34.401,54	4%
OTROS INGRESOS				
Intereses bancarios	\$ -		\$ -	0%
(-)OTROS EGRESOS				
Varios	\$ -		\$ -	0%
UTL ANT DE LA PART TRABAJAD	\$ 39.944,91	4%	\$ 34.401,54	4%
(-)Participación de trabajadores	\$ 5.991,74	1%	\$ 5.160,23	1%
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 33.953,17	3%	\$ 29.241,31	3%
(-)Imp a la renta	\$ 8.488,29	1%	\$ 7.310,33	1%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 25.464,88	3%	\$ 21.930,98	2%

Figura 4. Análisis Estructural del Estado de Resultado Integral

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.				
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES				
			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	2018	2017		
VENTAS O INGRESO				
Ventas	\$ 999.072,50	\$ 904.802,92	\$ 94.269,58	10%
(-)Costo de venta	\$ 801.815,38	\$ 689.397,82	\$ 112.417,56	16%
Costos	\$ 61.656,12	\$ 689.397,82	\$ -627.741,70	-91%
Mano de obra	\$ 719.183,24	\$ -	\$ 719.183,24	100%
Materiales	\$ 19.556,02	\$ -	\$ 19.556,02	100%
Otros costos	\$ 1.420,00	\$ -	\$ 1.420,00	100%
UTILIDAD BRUTA	\$ 197.257,12	\$ 215.405,10	\$ -18.147,98	-8%
Gastos	\$ 157.312,21	\$ 181.003,56	\$ -23.691,35	-13%
Gastos de ventas	\$ 25.522,68	\$ -	\$ 25.522,68	100%
Gastos administrativos	\$ 127.698,22	\$ -	\$ 127.698,22	100%
Gastos financiero	\$ 4.091,31	\$ -	\$ 4.091,31	100%
Otros gastos	\$ -	\$ 181.003,56	\$ -181.003,56	-100%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 39.944,91	\$ 34.401,54	\$ 5.543,37	16%
OTROS INGRESOS				
Intereses bancarios	\$ -	\$ -	\$ -	0%
(-)OTROS EGRESOS				
Varios	\$ -	\$ -	\$ -	0%
UTIL. ANT DE LA PART TRABAJAD	\$ 39.944,91	\$ 34.401,54	\$ 5.543,37	16%
(-)Participación de trabajadores	\$ 5.991,74	\$ 5.160,23	\$ 831,51	16%
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 33.953,17	\$ 29.241,31	\$ 4.711,86	16%
(-)Imp a la renta	\$ 8.488,29	\$ 7.310,33	\$ 1.177,97	16%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 25.464,88	\$ 21.930,98	\$ 3.533,90	16%

Figura 5. Análisis de Tendencia del Estado de Resultado Integral

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

3.6.3.3. Ratios Financieros

De acuerdo con el proceso de análisis, se realizó el cálculo de los Ratios Financieros el cual nos permitió analizar el comportamiento financiero de la empresa usando herramientas fundamentales que sirven para medir la Liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia, basándonos en los Estados Financieros de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., del periodo 2017-2018.

3.6.3.3.1. Indicadores Financiero de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. (Supercias, 2021, pág. 2)

Los indicadores financieros de liquidez nos permito conocer la capacidad que tiene la empresa para generar suficiente dinero en efectivo, y con qué nivel de liquidez se cuenta para poder enfrentar a sus obligaciones contraídas. A continuación, detallamos el desarrollo del cálculo:

INDICADORES DE LIQUIDEZ	FÓRMULAS PARA EL CÁLCULO	RESULTADO DEL PERIODO 2018		RESULTADO DEL PERIODO 2017	
		DESARROLLO		DESARROLLO	
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ 429.302,29	\$ 0,74	\$ 312.063,13	\$ 0,62
		\$ 576.812,36		\$ 502.041,72	
Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ 426.102,29	\$ 0,74	\$ 310.563,13	\$ 0,62
		\$ 576.812,36		\$ 502.041,72	
Prueba Defensiva	$\frac{\text{Caja} + \text{Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$	\$ -	\$ -	\$ 12.845,23	\$ 0,03
		\$ 576.812,36		\$ 502.041,72	
Capital de Trabajo	Ac-Pc	\$429.302,29- \$ 576.812,36	\$ -147.510,07	\$ 312.063,13 - \$ 502.041,72	\$ -189.978,59

Figura 6. Indicadores de Liquidez

Elaborado por: Reyes, B (2021)

3.6.3.3.2. Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (Supercias, 2021, pág. 4)

Los indicadores de Solvencia nos permitió conocer si la empresa está siendo financiada por sus recursos o capital propio, o si se está dependiendo de la deuda o terceros. A continuación, detallamos el desarrollo del cálculo:

ÍNDICES DE SOLVENCIA	FÓRMULA PARA EL CÁLCULO	DESARROLLO	RESULTADO DEL PERIODO 2018	DESARROLLO	RESULTADO DEL PERIODO 2017
Razón de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} \times 100$	$\frac{\$581.812,36}{\$658.738,88} \times 100$	88%	$\frac{\$507.045,71}{\$545.500,36} \times 100$	93%
Deuda Total	$\frac{\text{Capital}}{\text{Total de Activo}}$	$\frac{\$10.000,00}{\$658.738,88}$	0,0152	$\frac{\$10.000,00}{\$545.500,36}$	0,01833

Figura 7. Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Elaborado por: Reyes, B (2021)

3.6.3.3.3. Índices de Gestión o Actividad

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (Supercias, 2021, pág. 7)

Los índices de gestión nos permitió ver los días en que la empresa recupera las cuentas por cobrar y los días en que pagará sus obligaciones, con el fin de monitorear y evitar que dichos rubros se incrementen y afecten la liquidez de la empresa. A continuación, detallamos el desarrollo del cálculo:

ÍNDICES DE GESTIÓN	FÓRMULA PARA EL CÁLCULO	RESULTADO		DESARROLLO DEL PERIODO 2018	DESARROLLO DEL PERIODO 2017		
		DESARROLLO	DESARROLLO				
Rotación de ctas por cobrar	Ventas	\$	999.072,50	2,56	\$	904.802,92	3,04
	Cuentas por cobrar promedio	\$	390.378,74				
Días de ctas por cobrar	360		360	140,67 días		360	118,46 días
	Rotación de ctas por cobrar		2,56			3,04	
Rotación de ctas por pagar	costos	\$	801.815,38	2,23	\$	689.397,82	2,11
	Cuentas por pagar promedio	\$	359.593,87				
Días de ctas por pagar	360		360	161,45 días		360	170,94 días
	Rotación de ctas por pagar		2,23			2,11	
Rotación de Caja Banco	Caja+Banco*365		0	0,00	\$	4.688.508,95	5,18 días
	ventas	\$	999.072,50				

Figura 8. Índices de Gestión o Actividad

Elaborado por: Reyes, B (2021)

3.6.3.3.4. Índices de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total). (Supercias, 2021, pág. 12)

En los índices de rentabilidad se pudo interpretar la utilidad por cada dólar invertido, además de poder tener un control de los costos y gastos, para que de esta manera lograr que las ventas tengan un mayor impacto en utilidad de la empresa. A continuación, detallamos el desarrollo del cálculo:

ÍNDICES DE RENTABILIDAD	FÓRMULA PARA EL CÁLCULO	DESARROLLO	RESULTADO DEL PERIODO 2018	DESARROLLO	RESULTADO DEL PERIODO 2017
Rendimiento Total del Activo (Roa)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activo}} \times 100$	\$ 25.464,88	x100 4%	\$ 21.930,98	x100 4%
		\$ 658.738,88		\$ 545.500,36	
Rentabilidad Patrimonial (Roe)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}} \times 100$	\$ 25.464,88	x100 2,55	\$ 21.930,98	x100 2,19
		\$ 10.000,00		\$ 10.000,00	
Margen de Utilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$	\$ 25.464,88	x100 3%	\$ 21.930,98	x100 2%
		\$ 999.072,50		\$ 904.802,92	

Figura 9. Índices de Rentabilidad

Elaborado por: Reyes, B (2021)

3.7. Incidencia del Control Interno en los Procesos Operativos

De acuerdo al análisis que se realizó usando los diferentes recursos como lo son: cuestionario de preguntas o entrevistas, cuestionario de control interno, análisis estructural y de tendencia de los estados financieros, análisis de los ratios financieros, se pudo interpretar con más claridad el real estado de la compañía lo que nos permitió dar sugerencias para que se puedan aplicar futuras correcciones para el direccionamiento de la empresa.

3.7.1. Análisis de las incidencias del Cuestionario de preguntas o Entrevistas.

Una vez realizada la entrevista a los principales encargados del direccionamiento de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., se pudo ver las incidencias que afectan al manejo de la compañía.

Se procedió a realizar entrevistas a los Gerentes, lo que nos permitió interpretar de una mejor manera las falencias que sufre la compañía, ya que basándonos en la respuesta que nos dieron, queda evidenciado que la compañía cuenta con un manual de políticas y procedimientos de control interno desactualizado, existe un inadecuado manejo de reportes, no existe un monitoreo en los plazos de pago de los clientes, se observa la inexistencia de políticas y procedimientos de crédito y cobranza, la empresa cuenta con obligaciones vencidas, los empleados nuevos no reciben una inducción adecuada, todas las incidencias que se incumplieron son de total importancia, porque nos sirven para el correcto tratamiento contable de las cuentas y rentabilidad de la empresa.

En la entrevista realizada al Contador nos supo especificar que, no se están realizando análisis de indicadores financieros, no existen políticas de endeudamiento, que el porcentaje de la cartera vencida del periodo 2017 es el 31%, mientras que para el periodo 2018 es el 36% del total de los activos, como consecuencia de no recuperar la cartera vencida surgen varios inconvenientes: las cuentas por cobrar se incrementaron, decreció el efectivo, se generan problemas en la liquidez, se atrasó en el pago de obligaciones de la empresa.

Los entrevistados como medidas de solución a los problemas que surgen en la compañía recomendaron que se tomen las acciones correctivas para que, de esta manera, la empresa pueda mejorar una vez aplicados los manuales de políticas y procedimientos, programas de cobro y crédito, programas para recuperar las cuentas por cobrar retrasadas, informes de los reportes de la cartera vencida, validaciones del control interno, análisis de liquidez, rentabilidad, operatividad.

Se puede concluir con que carecen de controles claves en el control interno y una inadecuada aplicación del manual de políticas y procedimientos para el manejo de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., lo que trae como consecuencia que surjan variaciones significativas en los estados financieros de la empresa.

3.7.2. Análisis de las incidencias de los Cuestionarios de Control Interno.

La presente evaluación que se realizó a los procesos nos permitió ver cómo, la empresa maneja la aplicación del control interno, políticas internas, manuales, procedimientos operacionales, los procesos que se evaluaron fueron los siguientes: Cuentas por cobrar, Caja-Banco, Crédito.

Tras culminar con la evaluación de los procesos, se observó los siguientes resultado que el proceso de cuentas por cobrar tiene un nivel de confianza de 27 % según la tabla el NC es Baja y un riesgo control del 73% según la tabla el RC es Medio, mientras que el proceso de caja-banco tiene un nivel de confianza es de 20 según la tabla el NC es Baja y un riesgo control del 80% que según la tabla el RC es Bajo, finalmente el proceso de crédito tiene un nivel de confianza del 30% según la tabla el NC es Baja y un riesgo control del 70% que según la tabla el RC es Medio.



Figura 10. Determinación de confianza y de Riesgo Control

Fuente: Normas de auditoría

Entre las principales falencias que se encontró una vez analizado el cuestionario de control interno están las siguientes: cuentan con un manual de políticas y procedimientos de control interno desactualizado, no realizan un monitoreo adecuado en los pagos de los clientes, no existe una reprogramación de cobro inmediata, no tienen procedimientos para recuperar las cuentas por cobrar retrasadas, tienen personal con poca experiencia, no se observa un análisis al reporte de antigüedad de cartera de los

clientes, incumplen con lineamientos claves en el proceso de crédito y cobranza, se evidencia inexistencias de reportes, tienen una inadecuada validación de procesos y políticas, se evidencia faltantes de facturas o documentación.

Tomando en cuenta todos los resultados del cuestionario de control interno se decidió totalizar todas la ponderación que son 41 preguntas dándonos la siguiente calificación total, 10 preguntas sin riesgo control y 31 preguntas con riesgo control, siguiendo con el proceso escogemos las 10 preguntas sin riesgo control y la dividimos para la ponderación total que es 41, el resultado de esta operación se la multiplica por 100 y como resultado obtenemos el nivel de confianza que es 24 %, luego para hallar el riesgo control procedemos a restar el nivel de confianza para 100%, el resultado de esta operación nos da el Riesgo control total 76% .

Como conclusión se midió el nivel de confianza y el riesgo control según las normativas de auditoría, como resultado se dictaminó que el nivel de confianza es de 24%, según la medición nos indica que la confianza es Baja, mientras que el riesgo control nos dio una calificación del 76%, según la medición nos indica que el Riesgo control es Bajo.

Calificación de Riesgo Desarrollo del Cálculo

NC: Nivel de confianza NC: $(CT/PT) *100$

PT: Ponderación Total NC: $(10/ 41) *100$

CT: Calificación Total NC: 24 Baja

RC: Riesgo Control RC: $100-NC$

RC: $100-24$

RC: 76 Bajo

3.7.3. Análisis de las Incidencias de los Estados Financiero.

3.7.3.1. Incidencias del Análisis Estructural de los Estados de Situación Financiera.

Presentados los Estados de Situación Financiera de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., correspondiente al año 2017 - 2018, se procedió a realizar el análisis estructural de todas las cuentas que lo conforman.

Se pudo dictaminar de acuerdo a los Estados de Situación Financiera presentados, el rubro de efectivo equivalente presento para el periodo 2017 una variante del 2% mientras que para el periodo 2018 presento un 0% indicando que existe falta de solvencias al término de dicho año, por otro lado las cuentas por cobrar para el periodo 2017 se presenta con una cartera por recuperar de \$170.256,00 que represento un 31%, para el periodo 2018 aumento sus cuentas por cobrar con un valor de \$ 240.000,00 del total de los activos en un 36% en comparación al año anterior.

Existen otras cuentas por cobrar que en ellas se incluyen cuentas de préstamos que se le da a los empleados y anticipos que se les otorga, estos son valores que se los recuperara en periodos menores a 1 año, por lo cual para el año 2017 se tiene un total del 5% con el valor de \$ 29.560,23 tomando en cuenta que para el 2018 se tiene un valor de \$ 33.424,54 que corresponde al 3%.

La empresa tiene un crédito tributario acumulados de años pasado que corresponde a un 18% teniendo un impacto significativo en el balance. En el tema de inventarios la empresa no mantiene mercadería debido a que ofrecen servicio en este rubro solo se encuentran registrados los carnets y uniformes que se les da al personal para su uso.

En el activo no corriente después de realizar el análisis al rubro de propiedad planta y equipo se pudo observar que para el año 2017 represento un 43% y para el año 2018 represento un 35%, tomando en cuenta los mismos, sus depreciaciones que se han dado de manera anual, por lo tanto, el total de los activos es de \$ 545.500.36 correspondiente al año 2017, y de \$ 658.738,88 correspondiente al año 2018.

Por otro lado, se pudo ver que los rubros del pasivo corriente y no corriente, más representativos de todas sus deudas son las cuentas y documentos por pagar en el periodo 2017 con el 43%, y en el 2018 con el 37%, mientras que el rubro otras cuentas y documentos por pagar se presentó con un porcentaje del 12% para el periodo 2017 y para el periodo 2018 se presentó con un porcentaje del 13%, de acuerdo a la variación el rubro otros pasivos con beneficios a empleados represento un porcentaje del 15% para el periodo 2017, para el periodo 2018 represento un porcentaje del 14%, dando como resultado el total del pasivo del periodo 2017 es \$ 507.045,71, y del periodo 2018 es de \$ 581.812,36.

Entre otras incidencias encontramos que en el patrimonio el rubro Resultados del ejercicio represento un porcentaje del 1% para el periodo 2017, y para el periodo 2018 represento un porcentaje del 2% del total del pasivo y patrimonio, siendo este porcentaje no muy recomendable para obtener mejoramiento y para que la empresa pueda llevar sus actividades con normalidad.

El análisis realizado le da a la empresa una real imagen del estado de la entidad, con lo cual se buscará mejorar el desempeño y rendimiento de la compañía de acuerdo a las decisiones que se tomen en los departamentos financiero o administrativo.

3.7.3.2. Incidencias del Análisis de Tendencia del Estado de Situación Financiera.

Presentados los Estados de situación financiera de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., correspondiente al periodo 2017 - 2018, se realizó el análisis de tendencia de todas las cuentas que lo conforman.

De acuerdo al análisis realizado se pudo apreciar, que en el activo corriente hubo una variación significativa en el rubro de efectivo equivalente, porque disminuye a 0 con una variación significativa del -100% eso demuestra una gran deficiencia en control interno, ya que no cuenta con dinero para cubrir obligaciones a corto plazo, mientras que en él las cuentas por cobrar existió un aumento de \$ 69.744,00 con una variación significativa del 41%, esto se debe al incumplimiento de pagos de clientes, perdidas de facturas, acumulación de cuentas por cobrar; que de alguna u otra manera

se están siendo incobrables, inexistencias de monitoreo en plazo de cobro a clientes, lo cual traería una problemática en la empresa, ya que influye en la liquidez de la entidad al no lograr recuperar dichos valores monetarios. En otras cuentas por cobrar se observa un aumento de \$ 3.864,31 valores que deberían ser tomados en consideración y analizados para que sean recuperados y así con eso, poder a tener un medio de apoyo económico a corto plazo, se dictaminó que el inventario cuenta con un aumento de \$ 1.700,00 con una variación del 113%, con lo cual la empresa podrá brindar un buen servicio a sus clientes, ya que cuenta con insumos de seguridad para cubrir varios eventos a la vez como técnica y estrategia de operaciones internas.

En el activo no corriente después de realizar el análisis al rubro de propiedad planta y equipo pudimos ver que no había variación y se habría mantenido el mismo valor que se encuentran depreciados en su totalidad, por lo tanto, el total de los activos tuvo un aumento de \$ 113.238,52 con una variación del 21%.

Por otro lado, en los pasivos corrientes los rubros que más presentan una variación considerable, fueron el de cuentas y documentos por pagar con un aumento de \$ 9.088,00 y un porcentaje de variación de 4%, mientras que el rubro de otras cuentas y documentos por pagar se pudo ver un aumento de \$ 18.532,78 y un porcentaje de variación del 28%, el rubro de obligaciones con el IESS se pudo observar un aumento de \$ 20.569,27 y un porcentaje de variación del 35%, esto se debe a que la empresa presenta problemas de liquidez, no pudo cancelar sus obligaciones en el periodo estimado. Acorde al análisis realizado al activo no corriente se pudo dictaminar que el rubro obligaciones con instituciones financieras no corriente tiene un aumento de \$ 2.968,00 y un porcentaje de variación de 146%, finalmente pudimos dictaminar que el total del pasivo tuvo un aumento de \$ 74.766,65 y un porcentaje de variación del 15%, se toma en cuenta que, si se recupera estos valores de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, la empresa podría cubrir sus deudas en su totalidad.

En las cuentas patrimoniales el rubro de Resultado del ejercicio tuvo un aumento \$ 5.543,37 y un porcentaje de variación de 115%, el presente análisis nos permitió tener conocimiento de que si el rubro analizado aumento o disminuyo de un periodo a otro.

3.7.3.3. Incidencias del Análisis Estructural del Estado de Resultado Integral.

Presentados el Estado de Resultado integral correspondiente al periodo 2017-2018, se realizó el análisis estructural dictaminando las siguientes variaciones.

Se pudo especificar que se tuvo un ingreso o ventas por servicios prestados de \$ 904.802,92 para el periodo 2017, mientras que para el periodo 2018 se presentó el valor de \$ 999.072,50, mientras que en los costos de venta represento para el periodo 2017 un 76% sobre los ingresos o ventas, que es correspondiente a la subcuenta costo, por otro lado para el periodo 2018 se encontró que los costos de ventas representa un 80% sobre los ingresos o ventas, en la cual la subcuenta de mayor porcentaje es mano de obra con el 72%.

En relación con respecto a los gastos se puede observar que representaron para el periodo 2017 un 20% sobre los ingresos o ventas, destacando la subcuenta con mayor porcentaje es otros gastos con el 20%, mientras que para el periodo 2018 los gastos representaron un 16% sobre los ingresos o ventas, en la cual la subcuenta con mayor impacto es gastos administrativos con un 13%, dando como resultado que la utilidad del ejercicio para el periodo 2017 es del 2% del total de los ingresos o ventas, mientras que para el periodo 2018 la utilidad del ejercicio es corresponde al 3% del total de los ingresos o ventas.

3.7.3.4. Incidencias del Análisis de Tendencia del Estado de Resultado Integral.

Presentados el Estado de Resultado Integral correspondiente al periodo 2017-2018, se procedió a realizar el análisis de Tendencia dando como resultado las siguientes variaciones.

De acuerdo a lo analizado podemos ver que las ventas tienen un aumento de \$ 94.269,58 que corresponde al 10% de variación, esto se debe a que la empresa logro la captación de nuevos clientes, por otro lado los costos de ventas tuvieron un aumento de \$ 112.417,56 que corresponde al 16% de variación, lo cual se debe al incremento de mano de obra, materiales, otros costos, mientras que en gastos existió una disminución

de \$ 23.691,35 que corresponde al -13% de variación, se puede interpretar que esto surge por la disminución de la subcuenta otros costos.

Finalmente se dictaminó que la utilidad del ejercicio tiene un aumento de \$ 3.533,90 que corresponde al 16% de variación.

3.7.4. Análisis de las Incidencias de los Ratios Financieros.

Como resultado de los análisis de los ratios financieros realizado a la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., Correspondiente al periodo 2017 - 2018, se alcanzó los siguientes resultados.

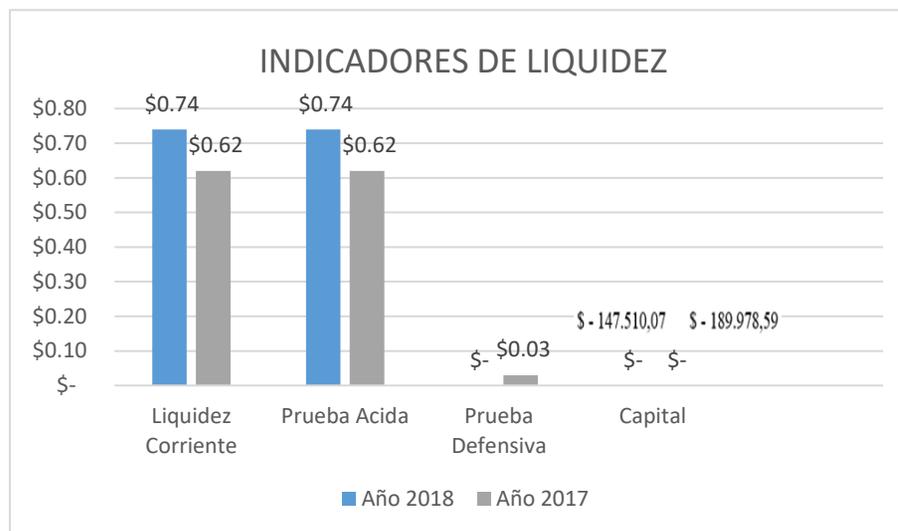


Figura 11. Indicadores de Liquidez

Elaborado por: Reyes, B (2021)

De acuerdo al cálculo de la liquidez corriente se puede observar que la empresa cuenta con \$0,74 para cubrir cada \$ 1,00 que adeuda o cubrir obligaciones a corto plazo, se evidencia que dicho valor no es favorable para la empresa, ya que existe un aumento del \$ 0,12. Esto se debe a que la empresa tiende a tener problemas de liquidez, con lo cual no podrá cumplir sus obligaciones con terceros, lo mismo sucede en la prueba ácida, porque existió una disminución, del periodo 2017 al 2018 con lo cual si este valor siguiera decreciendo la empresa pudiera tener más problemas para poder responder por sus deudas y obligaciones con terceros. Mientras tanto el capital del

trabajo sufre una disminución de \$ 42.468,52 con lo cual no se podrán extender los créditos ni mantener un buen nivel de cuentas por cobrar.

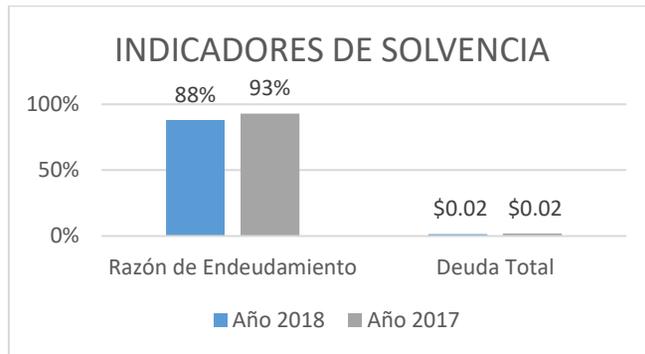


Figura 12. Indicadores de Solvencia

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Según los Índices de solvencia una vez realizado el cálculo en el Indicador razón de endeudamiento nos dio como resultado para el periodo 2017 un 93%, mientras que para el periodo 2018 es el 88%, nos especifica que existió una disminución del 5%, estos resultados indica que la empresa se ha estado financiando por medio de terceros en ambos periodos, esto se debe porque la empresa lleva una posición económica desequilibrada porque su rango de endeudamiento que es de más del 50%, es decir la empresa posee más del 50% de sus activos en manos de los acreedores.

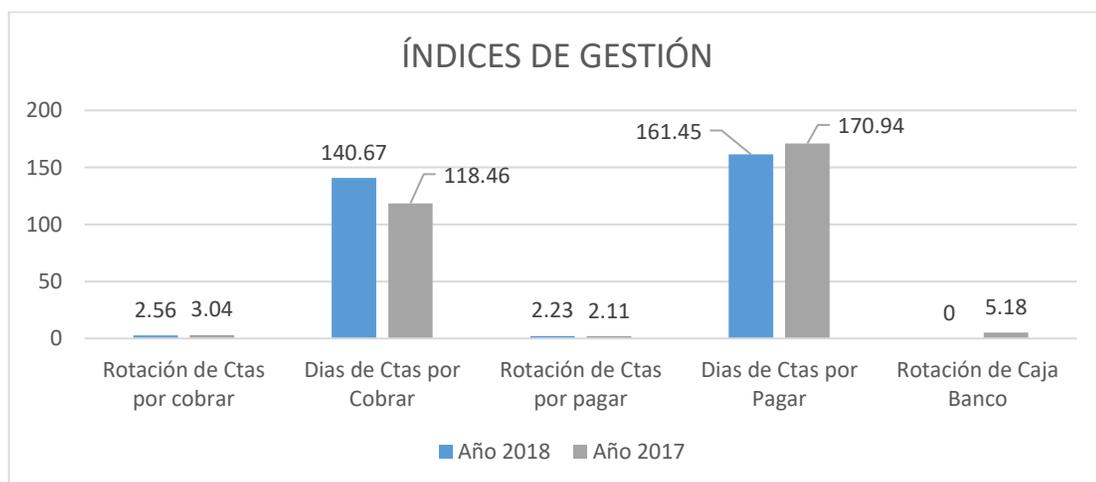


Figura 13. Índices de Gestión

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Por otro lado, en los Índices de Gestión se evidenció de acuerdo al cálculo realizado a los Indicadores la Rotación de cuentas por cobrar nos dio como resultado, para el periodo 2017 roto 3,04 veces al año, mientras que para el periodo 2018 roto 2,56 veces al año, esto indica que SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., tendría problemas porque decrece cierto porcentaje de la rotación en -0.36 además que las veces que roto al año es demasiado baja, esto se debe al incorrecto control interno que maneja la empresa, al no cumplir con los monitoreos y normativas adecuadas, con lo que no sería lo mejor para la empresa, ya que no podría cumplir con obligaciones a corto plazo, ni contar con efectivo en un plazo establecido por ciertas políticas de la empresa que es de 40 días que sería el plazo correcto, sino hasta 141 días, mientras que a través del indicador días de cuentas por cobrar se evidenció, que para el periodo 2017 tuvo una recuperación de cartera de 118,94 Días, mientras que para el periodo 2018 tuvo una recuperación de cartera de 141 Días. Como resultado se pudo observar que la empresa tiene una deficiencia en los procesos administrativos cobro.

En los Indicadores de Rotación de cuentas por pagar nos dio como resultado, para el periodo 2017 roto 2,11 veces al año, mientras que para el 2018 roto 2,23 veces al año, con lo que se establece un mínimo aumento de la rotación de veces al año, esto se debe a que la empresa tiene problemas de liquidez y pese a esto realiza préstamos para cumplir con sus obligaciones. En cuanto a los días de cuentas por pagar se dictamina, que el tiempo de pago de la empresa, para el periodo 2017 es de 170,94 Días, mientras que para el periodo 2018 es de 161,45 Días, se observa una disminución esto se debe a que la empresa tiene problemas de liquidez por ende se demora muchos más días en cancelar sus obligaciones.

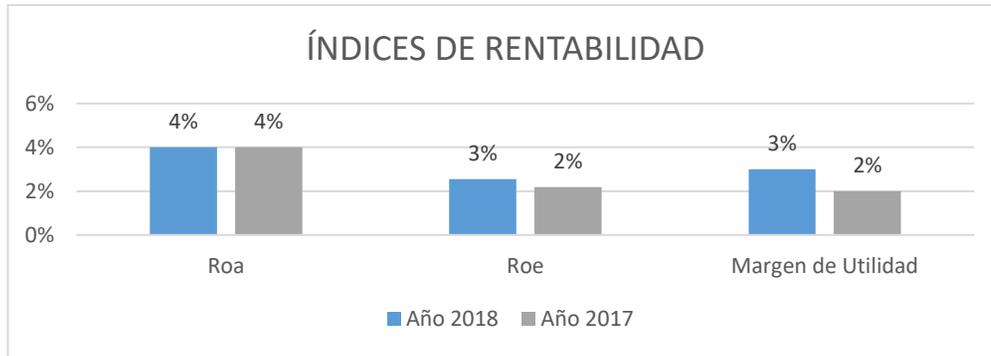


Figura 14. Índices de Rentabilidad

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Finalmente, se pudo evidenciar en los Índices de Rentabilidad los indicadores del rendimiento, en el Total del Activo presento el mismo porcentaje de utilidad neta en ambos periodos que, es el 4% con relación a los Activos. Mientras que la rentabilidad patrimonial tuvo una ganancia en el porcentaje del periodo 2018, lo que significa que el porcentaje de utilidad neta con relación al capital es de 2,55%, esto se debe a que se mide la rentabilidad de los fondos aportados por los socios. En el análisis hecho al Indicador margen de utilidad se pudo ver que existe un aumento y ganancia en el periodo 2018 del porcentaje de la utilidad neta que es, del 3% con respecto a las ventas.

CAPÍTULO IV

INFORME FINAL

4.1. Resumen de la Investigación

El presente proyecto de investigación aborda el análisis a procesos importantes que debe realizar la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., para su correcto funcionamiento como lo son: análisis de las cuentas por cobrar, validación del sistema crediticio, análisis de la afectación de la liquidez en la empresa, análisis al manual de políticas y procedimiento de control interno, tomando en cuenta la información financiera contable que surgió en la empresa en base al giro del negocio del periodo 2017-2018.

De acuerdo al análisis realizado en el Capítulo I planteamos el tema de investigación y exponemos la problemática que surge como resultado del giro del negocio, adicionalmente justificamos el planteamiento del problema y ponemos los objetivos del porqué se decidió realizar la investigación y análisis sobre el proyecto.

Basándonos en el análisis realizado al Capítulo II tratamos el marco teórico, en el cual servirá para justificar un mayor entendimiento del proyecto de investigación expuse los antecedentes de la compañía, conceptos de marco teórico referencial y marco conceptual, los cuales nos permitirán tener claro los temas a tratar en la investigación. Adicional a esto especificamos la normativa legal con que la empresa da el tratamiento contable a sus rubros y operaciones contables de acuerdo a la ley.

Según el análisis del Capítulo III en la Metodología de la investigación, nos encargamos de especificar el tipo de investigación, enfoque de la investigación y las técnicas e instrumentos de investigación que utilizaremos en el proyecto. Una vez especificado dichos temas procedí a realizar el análisis documental el cual nos permitirá tener una idea clara del comportamiento de la empresa en los: controles internos, estados financieros, ratios financieros.

4.2. Actividades empleadas en la obtención de información

En este proyecto de investigación se inició la recolección de información usando diferentes instrumentos de investigación, los cuales nos ayudaran a conocer el estado de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., que son los siguientes:

En base a la primera actividad realizada el cuestionario de preguntas el cual, fue realizado a los Gerentes General, Administrativo, Operaciones y Contador, con el fin de conocer como aplican el control interno y el direccionamiento que usan en la empresa.

En el cuestionario de control interno, nos enfocamos en realizar un análisis a las personas encargadas del tratamiento de un rubro específico, como los son: cuentas por cobrar, caja banco, Crédito.

De acuerdo a la actividad realizada en los estados de situación financiera del periodo 2017-2018, procedimos a realizar el análisis estructural y de tendencia el cual nos permitió ver la variación porcentual que se da de un periodo a otro y evidenciar el rendimiento de la empresa.

Según en los estados de resultado integral del periodo 2017- 2018, procedimos a realizar el análisis estructural y de tendencia, en el cual pudimos apreciar la variación que se dieron en los ingresos, costos de ventas, utilidad neta.

En los ratios financieros procedimos a realizar el cálculo a los siguientes indicadores financiero: Liquidez, solvencia, Gestión y Rentabilidad. Los cuales nos permitirán conocer en qué estado se encuentra la liquidez de la empresa, el nivel de endeudamiento, la rotación de cuentas por cobrar y el número de días en que se demorara en recuperar la cartera, margen de utilidad.

4.3. Incremento de las Cuentas por Cobrar

Tabla 10

Incremento de la Cuentas por Cobrar

Cuenta	2018		2017	
Cuentas por cobrar	\$ 240.000,00	36 %	\$ 170.256,00	31 %

Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

Elaborado por: Reyes, B (2021).

En los Análisis a los Estados de Situación Financiera se procedió a realizar el análisis estructural, en el cual pudimos notar que el rubro cuentas por cobrar se incrementó considerablemente, para el periodo 2017 representó un 31% del total de los activos, mientras que en el periodo 2018 represento un 36% del total de los activos. Por otro lado, en el análisis de tendencia tuvo un aumento de un periodo a otro de \$69.744,00 con un porcentaje de variación del 41%. Se recomienda a la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., implementar nuevos procedimientos para el tratamiento contable de cuentas por cobrar como son los siguientes: implementación del manual de políticas y procedimientos de crédito y cobranza, monitoreo en el plazo de cobro a los clientes, Procesos para recuperar cuentas por cobrar retrasadas, Análisis de la antigüedad de cartera, montos y clientes, establecer medidas o estrategias correctivas, validar el control interno. Estas medidas serian de gran ayuda para la compañía, porque si la empresa no lograra recuperar dichos valores monetarios, se vería obligada a realizar préstamos a instituciones financieras, para poder cumplir con sus obligaciones.

4.4. Planteamiento sugerido para la recuperación de cuentas por cobrar

En la aplicación de las medidas sugeridas que utilizamos en SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., en el periodo 2017-2018, para que se logre recuperar la cartera de cuentas por cobrar, la empresa tendría que realizar y validar actividades específicas, además que tendría que implementar los manuales de políticas y procedimiento para su correcto funcionamiento y control internó, los cual se detallan a continuación:

4.4.1. Manual de políticas y procedimientos del proceso de Cobranza.

Tabla 11

Manual de Políticas y Procedimientos del Proceso de Cobranza

POLÍTICAS PARA EL PROCESO DE COBRANZA

ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

CIUDAD: Guayaquil

FECHA: 23/04/2021

OBJETIVO:

La finalidad de aplicar políticas y normativas dentro del área de cobranza es considerada fundamental para la recuperación de los créditos, porque nos pacta los procedimientos correctos a seguir, para evitar que la cartera de crédito se vuelva incobrable.

Entre las acciones que se realizarán para una recuperación oportuna, se plantearán estrategias como las siguientes: llamadas telefónicas, visitas en el lugar del negocio, correos electrónicos, esto se realizara con la finalidad de dialogar con el cliente y conocer su capacidad para su pronto pago.

- Se realizarán llamadas telefónicas o visitas a clientes que incumplen con las fechas establecidas de pago.
- Se notificará mediante correo electrónico a clientes que presenten retrasos temporales, pero que generalmente realizan el pago.
- Se realizará visitas a clientes con retrasos constantes.
- Se notificará mediante correo electrónico a clientes que presenten retrasos temporales por la situación geográfica en la que se encuentran.
- Se realizará visita a clientes que premeditadamente incumplan con el pago.
- Se realizará visitar a clientes que no cuenten con la facilidad para cumplir con sus pagos.
- Se realizará visita a clientes que han sufrido deterioro o perdida en sus negocios.
- Se notificará mediante correo electrónico a clientes con retrasos involuntarios por desfases económicos presentados eventualmente en el lugar de trabajo.

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.4.2. Modelo de un Programa de Cobranza

PROGRAMA DE AUDITORÍA				
ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.				
CIUDAD: Guayaquil.				
FECHA: 24/04/2021				
ÁREA: Monitoreo de cobro				
OBJETIVOS DEL PROGRAMA:				
Determinar la Razonabilidad de los saldos de las cuentas por cobrar que se reflejan en los estados financieros.				
Dar a conocer incentivos para que los clientes cancelen sus deudas en las fechas previstas.				
Implementar normas y políticas para proceder al cobro de los servicios prestados.				
Monitorear el control interno para evitar anomalías en el proceso contables.				
No	PROCEDIMIENTO	HORAS REALES	HORAS ESTIMADAS	REALIZADO POR
1	Verificar físicamente junto con la persona responsable de las cuentas por cobrar los documentos que respalden las cuentas por cobrar.	1:00	2:00	Asistente contable
2	Comprobar la valides de los documentos, es decir que estén legalizados con firmas y sellos.	0:30	1:00	Asistente contable
3	Examinar que existan los registros de deudas para con la empresa de los propios trabajadores de la empresa.	1:00	1:00	Asistente contable
4	Verificar que exista factura o documentos de los trabajadores que son deudores de la empresa.	0:30	0:30	Asistente contable
5	Validar los datos de los deudores, Ruc, Dirección, teléfonos.	1:00	1:00	Asistente contable
6	Verificar que los montos cobrados por concepto de intereses hayan sido debidamente calculados.	0:30	0:30	Asistente contable
7	Examinar el totalizado de la cartera de crédito.	1:00	1:00	Asistente contable
8	Establecer los índices de morosidad de la cartera vencida.	0:30	0:30	Asistente contable
9	Notificar al cliente para recordarle el pago mediante llamadas telefónicas.	0:30	1:00	Asistente contable
10	Recibir los pagos y comunicar a tesorería para la elaboración del comprobante.	0:30	1:00	Asistente contable
11	Realizar una conciliación de las cuentas que se encuentran cobradas.	1:00	0:30	Asistente contable
12	Redactar un informe a gerencia.	1:00	0:30	Asistente contable

Figura 15. Programa de Auditoría de Cobranza

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.4.3. Proceso de Cobranza para Cuentas Retrasadas

Tabla 12

Programa de Cobranza de Pagos Retrasados

PROCESO DE COBRANZA DE PAGOS RETRASADOS				
ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.				
CIUDAD: Guayaquil.				
FECHA: 24/04/2021				
ÁREA: Monitoreo de cobro				
OBJETIVOS DEL PROGRAMA:				
Determinar la totalidad de los saldos de las cuentas por cobrar que se reflejan en los estados financieros.				
Establecer una negociación con el cliente para que realice su pronto pago.				
Implementar normas y políticas para proceder al cobro de los servicios prestados.				
Recuperar los valores adeudados de forma efectiva sin que afecte el funcionamiento de la empresa.				
No	PROCEDIMIENTO	HORAS REALES	HORAS ESTIMADAS	REALIZADO POR
1	Identificar el problema realizando los siguientes procesos: <ol style="list-style-type: none"> a) Validar la antigüedad de la cartera. b) Marcar de alguna forma las cuentas con problemas. c) Ordenar las cuentas de acuerdo al problema que tengan: antigüedad, valores vencidos, porcentajes, para de esta manera poder ver los días de vencidos que se tiene (60- 90- 120-150 días) con la finalidad de identificar el principal problema que afecta la cartera y flujo de la empresa. d) Analizar el informe de la antigüedad de cartera con el propósito de establecer el monto adeudado. 	3:00	2:00	Departamento de Cobranza
2	Actividades de Cobranza: <ul style="list-style-type: none"> • Realizar notificaciones de cobranza utilizando correos. • Realizar llamadas telefónicas. • Realizar visitas en el lugar de trabajo. 	2:00	1:00	Departamento de Cobranza
3	Establecer una Negociación con el Cliente: <ul style="list-style-type: none"> • Forma de pago. • Tiempo de pago. • Explicarle el porcentaje de descuento otorgado. 	2:00	1:00	Departamento de Cobranza

4	Tomar medidas judiciales si fuera necesario como consecuencia del incumplimiento de los pagos acordados por parte del cliente.	2:00	2:00	Delegado por la empresa
---	--	------	------	-------------------------

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.4.4. Manual de políticas y procedimientos del proceso de Crédito.

Tabla 13

Manual de Políticas y Procedimientos del Proceso de Crédito.

POLÍTICAS PARA EL PROCESO DE CRÉDITO

ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

CIUDAD: GUAYAQUIL

FECHA: 24/04/2021

OBJETIVO:

Todas las actividades que se generan en la empresa como resultado del giro del negocio, tienen que registrarse bajo la aplicación de las normativas las cuales se encargaran de garantizar el correcto tratamiento de todas las operaciones y registro de los movimientos contables.

- A los clientes más antiguos se le autorizará un aumento en el monto crediticio una vez de analizar el historial de cumplimiento.
- Una vez concedido el crédito será establecido en 30 días a partir de la fecha que se emita la factura y se firme contrato.
- Para aprobar un crédito a un nuevo cliente nuevo se revisará las referencias crediticias bancarias y buró de crédito, contando con un monto máximo autorizado de \$5.000,00
- Para aprobar un crédito a un nuevo cliente que supere los \$ 10.000,00 se revisará el historial crediticio y buró de crédito, además que tendrá que ser aprobado por el gerente general.
- Si un cliente incumpliera con las fechas establecidas de pago se le enviara notificaciones para llegar a un acuerdo del pago.
- Para recuperar la línea de crédito con el cliente se validará el cumplimiento y el plan de pago que tenga.
- No se podrá recibir cheques de terceras personas para cancelar las obligaciones de los clientes.
- A las cuentas vencidas que sobrepasen los doce meses en adelante, se las consideraran de alto riesgo y se procederá a entregar los datos al asesor legal de la compañía para que inicie la cobranza de forma prejudicial y judicial.
- La custodia de los documentos y soportes de resultado de la negociación con el cliente serán resguardados por el personal de crédito y cobranza de la empresa.
- Si un cliente se encontrará con facturas pendientes de pago, no podrá acceder a nuevos créditos.
- Los contratos revisados previamente por el asesor jurídico, serán mostrados al Gerente General para tener conocimiento de los créditos concedidos.

-
- El personal elaborará un informe mensual de los créditos aprobados dirigido a las autoridades de la empresa.
-

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.4.5. Requisitos para la aplicación de un crédito del Cliente

Tabla 14

Requisitos para la Aplicación de Créditos de una Persona Natural

REQUISITOS PARA APLICACIÓN DE CRÉDITO DE PERSONAS NATURALES

ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

CIUDAD: Guayaquil

FECHA: 23/04/2021

- Copia de RUC.
 - Copia de cédula de identidad y certificado de votación.
 - Copia de planilla de servicios Básicos.
 - Copia de permiso de funcionamiento actualizado.
 - Copia de declaraciones de impuesto del último año o las tres últimas declaraciones de IVA.
 - Certificado Bancario Actualizado.
 - 2 referencia Comerciales.
 - 2 referencia personales.
-

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Tabla 15

Requisitos para la Aplicación de Créditos de una Persona Jurídica.

REQUISITOS PARA APLICACIÓN DE CRÉDITO PERSONAS JURÍDICAS

ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.

CIUDAD: Guayaquil

FECHA: 23/04/2021

- Copia de RUC.
 - Copia de planilla de servicios Básicos del Establecimiento.
 - Copia de permiso de funcionamiento Actualizado.
 - Copia del nombramiento del Representante Legal.
 - Copia de cédula de identidad del Representante Legal.
 - Copia de la declaración de Impuesto a la Renta del último año.
 - Copia del cumplimiento con la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
 - Certificado Bancario Actualizado.
 - 2 referencias Comerciales.
-

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.4.6. Modelo de un Programa de Crédito

PROGRAMA DE AUDITORÍA				
ENTIDAD: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.				
CIUDAD: Guayaquil				
FECHA: 20/04/2021				
ÁREA: Crédito				
OBJETIVOS DEL PROGRAMA				
Lograr tener una Visión clara de los procedimientos a seguir al momento de otorgar un crédito.				
Colaborar con la empresa para que pueda cumplir con sus metas.				
Evitar que los clientes se atrasen en sus pagos.				
Medir la capacidad de pago de un cliente, logrando disminuir el riesgo al momento de otorgar un crédito.				
No	PROCEDIMIENTO	HORAS REALES	HORAS ESTIMADAS	REALIZADO POR
1	Analizar la necesidad del crédito solicitado.	0:30	1:00	Departamento de crédito
2	Verificar el historial de pago.	0:15	0:30	Departamento de crédito
3	Solicitar la documentación necesaria sea el cliente constante o no.	1:00	2:00	Departamento de crédito
4	Recibir la solicitud del pedido de crédito.	0:30	1:00	Gerente Financiero
5	Analizar el monto financiado.	0:30	1:00	Gerente Financiero
6	Solicitar la respuesta de aprobación o negación del crédito.	0:30	1:00	Gerente Financiero
7	Solicitar las garantías necesarias para entregar el crédito.	1:00	1:00	Gerente Financiero
8	Recibir la respuesta de las garantías solicitadas.	0:30	1:00	Gerente Financiero
9	Enviar a gerencia los documentos exigidos.	1:00	1:00	Departamento de crédito
10	Enviar los documentos a contabilidad para elaborar registros.	0:30	1:00	Departamento de crédito
11	Elaborar los registros y emitir la factura a tesorería.	0:30	1:00	Departamento de contabilidad

Figura 16. Programa de Auditoría de Crédito

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.4.7. Análisis de los Montos Adeudados periodo 2017 – 2018

De acuerdo al reglamento sugerido, se plantea realizar, el análisis de los montos, para poder identificar cual es el monto promedio, con el que cuenta la empresa, dándonos los siguientes resultados.

Tabla 16*Análisis de Montos Adeudados Periodo 2017*

MONTOS DE DEUDA	NÚMEROS DE CLIENTES	SALDO 2017	PORCENTAJE DE LA DEUDA
0- 500,00	0	\$ -	0%
501,00- 1.000,00	0	\$ -	0%
1.001,00- 5.000,00	9	\$ 34.744,80	20%
5.001,00- 10.000,00	4	\$ 33.330,90	20%
10.001,00-15.000,00	4	\$ 54.460,90	32%
15.001,00- 20.000,00	3	\$ 47.719,40	28%
20.001,00- 24.000,00	0	\$ -	0%
TOTAL	20	\$ 170.256,00	100%

*Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**Elaborado por: Reyes, B (2021)*

Podemos dictaminar que para el periodo 2017 en las cuentas por cobrar, se evidenció que el promedio de mayor monto va de los \$ 10.001,00 a \$ 15.000,00 con un total de 4 clientes deudores y un valor de \$ 54.460,90 representando un 32% del total de la deuda.

Tabla 17*Análisis de Montos Adeudados Periodo 2018*

MONTOS DE DEUDA	NÚMEROS DE CLIENTES	SALDO 2018	PORCENTAJE DE LA DEUDA
0- 500,00	0	\$ -	0%
501,00- 1.000,00	0	\$ -	0%
1.001,00- 5.000,00	12	\$ 36.998,15	15%
5.001,00- 10.000,00	6	\$ 47.899,60	20%
10.001,00-15.000,00	4	\$ 47.550,96	20%
15.001,00- 20.000,00	4	\$ 65.150,74	27%
20.001,00- 24.000,00	2	\$ 42.400,55	18%
TOTAL	28	\$ 240.000,00	100%

*Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**Elaborado por: Reyes, B (2021)*

Para el periodo 2018 podemos indagar que la cuentas por cobrar se incrementan, además que dictaminamos que el promedio de mayor monto va de los \$ 15.001,00 a \$ 20.000,00 con un total de 4 clientes deudores y un valor de \$ 65.150,74 representando un 27% del total de la deuda.

4.4.8. Análisis de la Antigüedad de Cartera Periodo 2017 - 2018

En la Tabla a continuación se detalla el análisis de la cartera de cuentas por cobrar de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., correspondiente al periodo 2017 - 2018, las cuales mostramos de la siguiente manera.

Tabla 18*Análisis de la Antigüedad de Cartera Periodo 2017*

DÍAS DE MORA	NÚMEROS DE CLIENTES	VALOR 2017	PORCENTAJE DE LA DEUDA
0- 30	0	\$ -	0%
31- 60	1	\$ 13.210,50	8%
61- 90	2	\$ 15.330,10	9%
91- 180	14	\$ 124.924,60	73%
181- 360	3	\$ 16.790,80	10%
> 360	0	\$ -	0%
TOTAL	20	\$ 170.256,00	100%

*Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**Elaborado por: Reyes, B (2021)*

Se procedió a realizar el análisis de antigüedad de cartera del periodo 2017 en el cual encontramos que la mayor parte de la deuda vencidas surgen a partir de los 91 días hasta los 360 días, representando para la empresa un 83 % del total de la cartera o deuda.

Tabla 19*Análisis de la Antigüedad de Cartera Periodo 2018*

DÍAS DE MORA	NÚMEROS DE CLIENTES	VALOR 2018	PORCENTAJE DE LA DEUDA
0- 30	0	\$ -	0%
31- 60	1	\$ 6.850,60	3%
61- 90	1	\$ 9.949,40	4%
91- 180	24	\$ 198.799,80	83%
181- 360	2	\$ 24.400,20	10%
> 360	0	\$ -	0%
TOTAL	28	\$ 240.000,00	100%

*Fuente: SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.**Elaborado por: Reyes, B (2021)*

Por otro lado, en el análisis a la antigüedad de cartera de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., correspondiente al periodo 2018, encontramos que la mayor parte de las deudas vencidas surgen a partir de los 91 días hasta los 360 días, representando para la empresa un 93% del total de la cartera o deuda.

4.4.9. Análisis de la Antigüedad de Cliente para Establecer el Porcentaje de la Cartera a Recuperar 2017- 2018

En la siguiente tabla se visualiza el monto y porcentaje de la cartera a recuperar, por lo que se procedió a sugerir a la empresa, un método estratégico el cual nos permite agrupar la toda la cartera y establecer la información solicitada, sin que afecte a la rentabilidad de la empresa. Este método consiste en analizar la antigüedad que tiene el cliente con la empresa, es decir para hallar el porcentaje de la cartera y monto a recuperar, solo tomaremos en cuenta a los clientes que ya sean constante o que vengan solicitando nuestros servicios desde hace cinco años en adelante, lo que nos dio los siguientes resultados:

ANÁLISIS DE LA ANTIGÜEDAD DE CLIENTES DE SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
PERIODO	2017		VALOR APROBADO A RECUPERAR	\$ 141.715,40	
VALOR TOTAL DE LA DEUDA	\$ 170.256,00	NÚMEROS DE CLIENTE APROBADO		17	
TOTAL DE NÚMEROS DE CLIENTES	20	PORCENTAJE DE LA CARTERA APROBADA A RECUPERAR		83%	
TOTAL DEL PORCENTAJE DE LA CARTERA	100%				
CLIENTES	AÑOS DE ANTIGÜEDAD	MONTO RESAGADO	PORCENTAJE RESAGADO	MONTO RECUPERADO	PORCENTAJE RECUPERADO
Fruta deli s.a	10			\$ 14.050,00	8%
Promaoro s.a	5			\$ 10.000,00	6%
Construmercado s.a	9			\$ 5.000,00	3%
Reindustrial Cia. Ltda.	5			\$ 15.000,30	9%
Dintax s.a	6			\$ 15.460,00	9%
Multimetales s.a	8			\$ 12.200,10	7%
Resgasa s.a	11			\$ 5.000,00	3%
Disensa s.a	5			\$ 16.108,90	9%
Ecuasanitas s.a	11			\$ 16.150,50	9%
Dincodex s.a	8			\$ 3.790,00	2%
Banco del pacifico s.a	9			\$ 3.210,50	2%
Promarisco s.a	6			\$ 8.000,80	5%
La Fabril s.a	5			\$ 4.000,40	2%
Banco cooperativa nacional s.a	5			\$ 5.000,60	3%
Arca continental s.a	6			\$ 4.150,00	2%
Constructora fopecsa s.a	5			\$ 2.612,20	2%
Megametales s.a	6			\$ 1.981,10	1%
Nirsa s.a	2	\$ 13.210,50	8%		
Krovalto s.a	1	\$ 7.000,50	4%		
Cordialcredit s.a	1	\$ 8.329,60	5%		
TOTAL		\$ 28.540,60	17%	\$ 141.715,40	83%

Figura 17. Planteamiento del Porcentaje y Monto a Recuperar del Periodo 2017 en Base a la Antigüedad del cliente.

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Para el periodo 2017, una vez realizado el análisis detallamos que la empresa posee una cartera total de 20 clientes, en el cual 17 son los que cumplen con la antigüedad solicitada es decir tiene más de 5 años trabajando con SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., lo que significa que el monto que sería recuperado es de \$ 141.715,40 representando un total 83% de la cartera vencida. El saldo de la cartera no recuperado que sería el 17% en este proceso de cobro, la empresa realizaría un replanteamiento para que se inicie un nuevo proceso de cobro a futuro.

ANÁLISIS DE LA ANTIGÜEDAD DE CLIENTES DE SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
PERIODO	2018		VALOR APROBADO A RECUPERAR		
			\$	223.200,00	
VALOR TOTAL DE LA DEUDA	\$	240.000,00	NÚMEROS DE CLIENTE APROBADO		
				26	
TOTAL DE NÚMEROS DE CLIENTES		28	PORCENTAJE DE LA CARTERA APROBADA A RECUPERAR		
				93%	
TOTAL DEL PORCENTAJE DE LA CARTERA		100%			
CLIENTES	AÑOS DE ANTIGÜEDAD	MONTO RESAGADO	PORCENTAJE RESAGADO	MONTO RECUPERADO	PORCENTAJE RECUPERADO
Cordialsa s.a	5			\$ 12.000,00	5%
Promarisco s.a	6			\$ 11.000,00	5%
La Fabril s.a	5			\$ 12.150,76	5%
Banco de la produccion s.a	9			\$ 15.649,54	7%
Distrisoda s.a	6			\$ 22.000,40	9%
Comesur s.a	5			\$ 12.400,20	5%
Agzulasa s.a	5			\$ 15.050,00	6%
Consultingtax s.a	6			\$ 20.400,15	9%
Vilaseca s.a	5			\$ 18.000,00	8%
Doctorplus s.a	6			\$ 16.451,20	7%
Banco D-miro s.a	9			\$ 8.000,10	3%
Resgasa s.a	11			\$ 5.000,20	2%
Dincodex s.a	8			\$ 4.040,80	2%
Fruta deli s.a	10			\$ 7.050,00	3%
Banco cooperativa nacional s.a	5			\$ 9.049,50	4%
Banco del pacifico s.a	9			\$ 7.000,00	3%
Arca continental s.a	6			\$ 3.000,50	1%
Reindustrial Cia. llda.	5			\$ 2.600,05	1%
Promaoro s.a	5			\$ 1.500,00	1%
Construmercado s.a	9			\$ 3.000,00	1%
Multimetales s.a	8			\$ 2.000,00	1%
Megametales s.a	6			\$ 3.000,10	1%
Disensa s.a	5			\$ 2.059,50	1%
Constructora foepca s.a	5			\$ 2.687,00	1%
Dintax s.a	6			\$ 4.050,00	2%
Ecuasanitas s.a	11			\$ 4.060,00	2%
Krovalto s.a	1	\$ 7.000,50	3%		
CordiaKcredit s.a	1	\$ 9.949,40	4%		
TOTAL		\$ 16.949,90	7%	\$ 223.200,00	93%

Figura 18. Planteamiento del Porcentaje y Monto a Recuperar del Periodo 2018 en Base a la Antigüedad del cliente.

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Por otro lado, para el periodo 2018 nos daría como resultado lo siguiente, la empresa tuvo un total de 28 clientes, de lo cual 26 clientes cumplieron con la antigüedad solicitada es decir se recuperaría el monto de \$ 223.200,00 lo que representa un 93% de la cartera vencida. El resto de la cartera vencida que es el 7% sería tomada en cuenta para nuevos procedimientos de cobro que realice la empresa.

4.4.10. Análisis de la Antigüedad de Cartera para establecer el Porcentaje de la Cartera a Recuperar

Este análisis nos servirá como complemento para poder establecer el monto y porcentaje de la cartera que se recuperaría, junto con la información anteriormente detallada en el análisis a la antigüedad de los clientes. Para hallar el monto y porcentaje a recuperar en este planteamiento sugerido para SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., solo tomaremos en cuenta a las cuentas por cobrar que se encuentren vencidas con un periodo de tiempo de 91 días a 360 días y a su vez que representen el mayor monto de la deuda, como lo detallamos a continuación.

Tabla 20

Planteamiento del Monto y Porcentaje a Recuperar del periodo 2017 en Base a la Antigüedad de Cartera

DÍAS DE MORA	NÚMEROS DE CLIENTES	VALOR 2017	PORCENTAJE DE LA DEUDA
91- 180	14	\$ 124.924,60	73%
181- 360	3	\$ 16.790,80	10%
TOTAL	17	\$ 141.715,40	83%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

En el periodo 2017 una vez realizado el análisis nos dio los siguientes resultados, en SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., el número de clientes y monto con una antigüedad de 91 a 360 días corresponden a 17 cliente que adeudan a la empresa un monto de \$ 141.715,40 lo que representa un 83% de la cartera adeudada, con lo que indicamos que esté sería el monto aprobado a recuperar, además que sería el número de clientes al cual se le otorgaría el descuento para su pronto pago.

Tabla 21

Planteamiento del Monto y Porcentaje a Recuperar del Periodo 2018 en Base a la Antigüedad de Cartera

DÍAS DE MORA	NÚMEROS DE CLIENTES	VALOR 2018	PORCENTAJE DE LA DEUDA
91- 180	24	\$ 198.799,80	83%
181- 360	2	\$ 24.400,20	10%
TOTAL	26	\$ 223.200,00	93%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Por otro lado, en el periodo 2018 nos dio los siguientes resultados, EN SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., el número de clientes y monto con una antigüedad de 91 a 360 días, corresponde a 26 clientes que adeudan a la empresa un monto de \$ 223.200,00 lo que representa un 93% de la cartera adeudada, con lo que indicamos que este sería el monto aprobado a recuperar, además que sería el número de clientes a quien se les otorgaría el descuento para que realicen su pronto pago.

4.4.11. Porcentaje de las Cuentas por Cobrar a Recuperar

Una vez realizado el análisis de antigüedad de clientes y cartera de la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., correspondiente al periodo 2017- 2018. La empresa tendría que realizar acciones para iniciar la recuperación de dichos montos vencidos. La alternativa que se sugiere consiste en tomar en cuenta a los clientes más antiguos de cinco años en adelante y como complemento analizar cuentas por cobrar que llevan vencidas más tiempo (91 a 360 días), una vez realizado estos análisis se obtendría el monto y porcentaje de la cartera a recuperar, en base a esto conoceríamos el número de los clientes a quien se les realizaría el cobro y otorgaría un descuento para que realicen su pago de manera efectiva. La empresa necesita recuperar dichos valores de manera efectiva y puntual, el monto recuperado tendrá que ser cancelado en efectivo y en las oficinas de la empresa o por medio de transferencias bancarias.

Tabla 22*Monto Proyectado a Recuperar para el Periodo 2017*

PERIODO 2017	DESCRIPCIÓN	NÚMEROS DE CLIENTE	MONTO	PORCENTAJE DE LA CARTERA
	Monto adeudado	20	\$ 170.256,00	100%
	Monto Proyectado a Recuperar	17	\$ 141.715,40	83%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

A continuación, dictaminamos que el total de los clientes deudores corresponde a 20 clientes que representa el 100% de la cartera, al aplicar el método sugerido la empresa realizaría el cobro a solo 17 clientes, con lo que se recuperaría el monto de \$ 141.715,40 que corresponde al 83% de la cartera.

Tabla 23*Monto Proyectado a Recuperar para el Periodo 2018*

PERIODO 2018	DESCRIPCIÓN	NÚMEROS DE CLIENTE	MONTO	PORCENTAJE DE LA CARTERA
	Monto adeudado	28	\$ 240.000,00	100%
	Monto Proyectado a Recuperar	26	\$ 223.200,00	93%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

En el periodo 2018 el total de los clientes deudores fue de 28 clientes que corresponden al 100% de la cartera, al aplicar el método sugerido la empresa realizaría el cobro a solo 26 clientes, con lo que se recuperaría el monto de \$ 223.200,00 que corresponde al 93% de la cartera.

4.4.12. Porcentaje de Descuento Aplicado para la Recuperación de Cartera.

Para poder establecer estos valores tuvimos que analizar porcentajes que resulten llamativos para los clientes y que no afecten la rentabilidad de la empresa, al aplicar estos descuentos aumenta la probabilidad que el deudor pague el crédito. Como consecuencia, lograríamos disminuir el porcentaje de cuentas por cobrar vencidas.

El porcentaje de descuento sugerido tendrá que ser dialogado entre la empresa y el cliente, para poder establecer el apropiado y de esta manera lograr la recaudación del dinero. Si el cliente no llegara a cancelar la deuda con el descuento aplicado, ese valor se lo categorizaría como incobrable. En la siguiente tabla especificamos los

porcentajes de descuento para que SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., logre recuperar dichos valores.

Tabla 24

Porcentaje aplicado para la Recuperación de Cartera.

PORCENTAJES DE DESCUENTO APLICADO PARA RECAUDACIÓN DE CARTERA PERIODO 2017- 2018	
PLAZOS DE PAGO	PORCENTAJE DE DESCUENTO
De 1 a 3 meses	20%
De 3 a 6 meses	15%
De 6 a 9 meses	10%
De 9 a 12 meses	5%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

El descuento sería otorgado específicamente para la recuperación de la cartera, se lo aplicaría en la recuperación del 83% del total de cartera del periodo 2017 y para la recuperación del 93% de la cartera del periodo 2018.

El tiempo máximo que se le daría a los clientes para que cancelen sus deudas será de un año con el fin de lograr recuperar la cartera en un periodo específico.

4.4.13. Análisis Financiero

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
	2018	2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	
ACTIVO					
Activo corriente					
Efectivo y Equivalente de efectivo	\$ 141.600,00	\$ 74.152,42	\$ 67.447,58	91%	
Cuentas por cobrar	\$ 16.800,00	\$ 28.540,60	\$ -11.740,60	-41%	
Otras cuentas por cobrar	\$ 23.424,54	\$ 19.560,23	\$ 3.864,31	20%	
Crédito tributario	\$ 116.954,20	\$ 88.972,10	\$ 27.982,10	31%	
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	0%	
Inventario	\$ 13.200,00	\$ 13.894,46	\$ -694,46	-5%	
Otros activos corrientes	\$ 36.347,80	\$ 3.000,00	\$ 33.347,80	1112%	
(-) Provisión por ctas. Incobrables	\$ -699,72	\$ -624,25	\$ -75,47	12%	
Total de activos corrientes	\$ 347.626,82	\$ 227.495,56	\$ 120.131,26	53%	
Activos no corriente					
Propiedad planta y equipo	\$ 387.900,96	\$ 400.188,67	\$ -12.287,71	-3%	
Otras propiedades planta y equipo	\$ 46.014,66	\$ 40.575,48	\$ 5.439,18	13%	
(-)Dep. acum de propiedad planta y eq	\$ -122.803,56	\$ -122.759,35	\$ -44,21	0%	
Total de activos no corrientes	\$ 311.112,06	\$ 318.004,80	\$ -6.892,74	-2,167%	
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 658.738,88	\$ 545.500,36	\$ 113.238,52	21%	
PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar	\$ 30.000,21	\$ 38.459,62	\$ -8.459,41	-22%	
Otras ctas y doc por pagar	\$ 15.102,20	\$ 8.300,00	\$ 6.802,20	82%	
Sri Por Pagar	\$ 2.029,50	\$ 5.000,00	\$ -2.970,50	-59%	
Anticipo de clientes	\$ -	\$ -	\$ -	0%	
Obligaciones con el IESS	\$ 28.427,28	\$ 36.000,40	\$ -7.573,12	-21%	
Otros pasivos por beneficio a empleado	\$ 56.223,38	\$ 36.267,17	\$ 19.956,21	55%	
Obligaciones con inst financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%	
Otros pasivos corriente	\$ 19.308,78	\$ 16.871,20	\$ 2.437,58	14%	
Total de pasivos corrientes	\$ 151.091,35	\$ 140.898,39	\$ 10.192,96	7%	
Pasivo no corriente					
Ctas y doc por pagar no corriente	\$ -	\$ -	\$ -	0%	
Ctas y doc por pagar accionista o soc	\$ -	\$ -	\$ -	0%	
Obligaciones con inst fin no corriente	\$ 2.693,30	\$ 3.635,90	\$ -942,60	-26%	
Otros pasivos no corriente	\$ 110.408,72	\$ 102.408,70	\$ 8.000,02	8%	
Total del pasivos no corrientes	\$ 113.102,02	\$ 106.044,60	\$ 7.057,42	7%	
TOTAL DE PASIVOS	\$ 264.193,37	\$ 246.942,99	\$ 17.250,38	7%	
Patrimonio					
Capital suscrito	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ -	0%	
Aportes de socios para futura capitalización	\$ 20.767,70	\$ 20.767,70	\$ -	0%	
Reserva legal	\$ 1.135,34	\$ 1.135,34	\$ -	0%	
Otras reservas	\$ 9,98	\$ 9,98	\$ -	0%	
Resultados acumulados	\$ 266.510,90	\$ 219.742,30	\$ 46.768,60	21%	
Resultados del ejercicio	\$ 96.121,59	\$ 46.902,05	\$ 49.219,54	105%	
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 394.545,51	\$ 298.557,37	\$ 95.988,14	32%	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 658.738,88	\$ 545.500,36	\$ 113.238,52	21%	

Figura 19. Proyección del Estado de Situación Financiera Corregido

Elaborado por: Reyes, B (2021)

SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.				
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES				
			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
	2018	2017		
VENTAS O INGRESO				
Ventas	\$ 998.000,16	\$ 961.000,84	\$ 36.999,32	4%
(-)Costo de venta	\$ 492.115,36	\$ 674.538,95	\$ -182.423,59	-27%
Costos	\$ 9.037,83	\$ 40.760,42	\$ -31.722,59	-78%
Mano de obra	\$ 454.377,40	\$ 615.241,76	\$ -160.864,36	-26%
Materiales	\$ 28.624,66	\$ 18.536,77	\$ 10.087,89	54%
Otros costos	\$ 75,47	\$ -	\$ 75,47	100%
UTILIDAD BRUTA	\$ 505.884,80	\$ 286.461,89	\$ 219.422,91	77%
Gastos				
Gastos de ventas	\$ 82.242,20	\$ 15.210,02	\$ 67.032,18	441%
Gastos administrativos	\$ 226.628,64	\$ 168.305,40	\$ 58.323,24	35%
Gastos por depreciación	\$ 44,21	\$ 10.058,51	\$ -10.014,30	-100%
Gastos financiero	\$ 4.306,91	\$ 2.573,12	\$ 1.733,79	67%
Otros gastos	\$ 41.883,88	\$ 16.743,00	\$ 25.140,88	150%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 150.778,96	\$ 73.571,84	\$ 224.350,80	305%
OTROS INGRESOS				
Intereses bancarios	\$ -	\$ -	\$ -	0%
(-)OTROS EGRESOS				
Varios	\$ -	\$ -	\$ -	0%
UTI. ANT DE LA PART TRABAJAD	\$ 150.778,96	\$ 73.571,84	\$ 224.350,80	305%
(-)Participación de trabajadores	\$ 22.616,84	\$ 11.035,78	\$ 33.652,62	305%
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 128.162,12	\$ 62.536,06	\$ 190.698,18	305%
(-)Imp a la renta	\$ 32.040,53	\$ 15.634,02	\$ 47.674,55	305%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 96.121,59	\$ 46.902,05	\$ 143.023,64	305%

Figura 20. Proyección del Estado de Resultado Integral Corregido

Elaborado por: Reyes, B (2021)

4.5. Resultados que se alcanzarían

De acuerdo con las medidas o planteamiento sugerido para que SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., logre mejorar su liquidez en el periodo 2017-2018, se lograrían alcanzar los siguientes resultados:

4.5.1. Mejoramiento de Cuentas por Cobrar

Tabla 25
Análisis de Cuentas por cobrar

Cuenta	2018		2017	
Cuentas por cobrar	\$ 16.800,00	3%	\$ 28.540,60	5%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

En el rubro cuentas por cobrar una vez que se realice la recuperación de los montos adeudados en base a la estrategia sugerida o planteada, se podrá evidenciar un cambio positivo para la empresa, ya que se lograría disminuir el rubro en ambos periodos, dando como resultado en el análisis estructural realizado a los estados de situación financiera, para el periodo 2017 lo siguiente: el rubro representaría para la empresa un 5% del total de sus activos, mientras que para el periodo 2018 el rubro representaría para la empresa un 3% del total de sus activos. En el análisis de tendencia podemos dictaminar que el rubro de cuentas por cobrar obtendría una disminución de un periodo a otro, con una variación significativa del -41%. Lo cual sería beneficioso para SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., con estos resultados favorables para la empresa, se lograría recuperar los valores monetarios que se encuentran vencidos. La empresa no se vería obligada a realizar préstamos a instituciones financieras además que aumentaría la liquidez de la compañía con lo que contaría con dinero para poder cumplir con sus obligaciones.

4.5.2. Recaudación de la Cartera a Recuperar

En el proceso de recuperación de cartera de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., realizaría la cobranza aplicando las medidas o estrategias sugeridas, para su correcta y efectiva recuperación. Las estrategias que se utilizarían para la recaudación de la cartera a recuperar serían las siguientes: aplicación del descuento, análisis de los plazos de pago, monto y porcentaje de la cartera total aprobada a recuperar.

PROCESO DE RECUPERACIÓN DE LA CARTERA DE LA EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
PERIODO	2017	VALOR DEL DESCUENTO	\$	23.368,41	
VALOR APROBADO A RECUPERAR	\$ 141.715,40	VALOR RECUPERADO	\$	118.346,99	
PORCENTAJE DE LA CARTERA APROBADO A RECUPERAR	83%	PORCENTAJE DE LA CARTERA RECUPERADO		70%	
NÚMEROS DE CLIENTES	17	NÚMEROS DE CLIENTES		17	
CLIENTES	PLAZOS	PORCENTAJE DEL DESCUENTO	MONTO	DESCUENTO APLICADO	VALOR RECUPERADO
Fruta deli s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 14.050,00	\$ 2.810,00	\$ 11.240,00
Promaoero s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 10.000,00	\$ 2.000,00	\$ 8.000,00
Construmercado s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 5.000,00	\$ 1.000,00	\$ 4.000,00
Reindustrial Cia. Ltda.	De 1 a 3 meses	20%	\$ 15.000,30	\$ 3.000,06	\$ 12.000,24
Dintax s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 15.460,00	\$ 3.092,00	\$ 12.368,00
Multimetales s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 12.200,10	\$ 2.440,02	\$ 9.760,08
Resgasa s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 5.000,00	\$ 1.000,00	\$ 4.000,00
Disensa s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 16.108,90	\$ 2.416,34	\$ 13.692,57
Ecuasanitas s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 16.150,50	\$ 2.422,58	\$ 13.727,93
Dincodex s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 3.790,00	\$ 568,50	\$ 3.221,50
Banco del pacifico s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 3.210,50	\$ 481,58	\$ 2.728,93
Promarisco s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 8.000,80	\$ 800,08	\$ 7.200,72
La Fabril s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 4.000,40	\$ 400,04	\$ 3.600,36
Banco cooperativa nacional s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 5.000,60	\$ 500,06	\$ 4.500,54
Arca continental s.a	De 9 a 12 meses	5%	\$ 4.150,00	\$ 207,50	\$ 3.942,50
Constructora foepca s.a	De 9 a 12 meses	5%	\$ 2.612,20	\$ 130,61	\$ 2.481,59
Megametales s.a	De 9 a 12 meses	5%	\$ 1.981,10	\$ 99,06	\$ 1.882,05
TOTAL			\$ 141.715,40	\$ 23.368,41	\$ 118.346,99

Figura 21. Recuperación de la Cartera del Periodo 2017

Elaborado por: Reyes, B (2021)

En el periodo 2017 se realizaría la recuperación de cartera procediendo al cobro de 17 clientes de los cuales a 7, se les otorgó un descuento del 20% con un tiempo de pago de 1 a 3 meses, a 4 clientes se les otorgó un descuento del 15% con un tiempo de pago de 3 a 6 meses, a 3 se le otorgó un descuento del 10% con un tiempo de pago de 6 a 9 meses, a 3 se le otorgó un descuento del 5% con un tiempo de pago de 9 a 12 meses. Al aplicar estos descuentos sugeridos la empresa dejaría de percibir un 13% de la cartera que tenía aprobada a recuperar, con lo que el monto que realmente recuperaría SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., sería de \$ 118.346,99 que representa el 70 % de la cartera aprobada a recuperar.

PROCESO DE RECUPERACIÓN DE LA CARTERA DE LA EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
PERIODO	2018		VALOR DEL DESCUENTO	\$	39.847,44
VALOR APROBADO A RECUPERAR	\$	223.200,00	VALOR RECUPERADO	\$	183.352,57
PORCENTAJE DE LA CARTERA APROBADO A RECUPERAR	93%		PORCENTAJE DE LA CARTERA RECUPERADO	76%	
NÚMEROS DE CLIENTES	26		NÚMEROS DE CLIENTES	26	
CLIENTES	PLAZOS	PORCENTAJE DEL DESCUENTO	MONTO	DESCUENTO APLICADO	VALOR RECUPERADO
Cordialsa s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 12.000,00	\$ 2.400,00	\$ 9.600,00
Promarisco s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 11.000,00	\$ 2.200,00	\$ 8.800,00
La Fabril s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 12.150,76	\$ 2.430,15	\$ 9.720,61
Banco de la producción s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 15.649,54	\$ 3.129,91	\$ 12.519,63
Distrisoda s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 22.000,40	\$ 4.400,08	\$ 17.600,32
Comesur s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 12.400,20	\$ 2.480,04	\$ 9.920,16
Agzulasa s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 15.050,00	\$ 3.010,00	\$ 12.040,00
Consultingtax s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 20.400,15	\$ 4.080,03	\$ 16.320,12
Vilaseca s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 18.000,00	\$ 3.600,00	\$ 14.400,00
Doctorplus s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 16.451,20	\$ 3.290,24	\$ 13.160,96
Banco D-miro s.a	De 1 a 3 meses	20%	\$ 8.000,10	\$ 1.600,02	\$ 6.400,08
Resgasa s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 5.000,20	\$ 750,03	\$ 4.250,17
Dincodex s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 4.040,80	\$ 606,12	\$ 3.434,68
Fruta deli s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 7.050,00	\$ 1.057,50	\$ 5.992,50
Banco cooperativa nacional s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 9.049,50	\$ 1.357,43	\$ 7.692,08
Banco del pacifico s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 7.000,00	\$ 1.050,00	\$ 5.950,00
Arca continental s.a	De 3 a 6 meses	15%	\$ 3.000,50	\$ 450,08	\$ 2.550,43
Reindustrial Cia. Ltda.	De 6 a 9 meses	10%	\$ 2.600,05	\$ 260,01	\$ 2.340,05
Promaoro s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 1.500,00	\$ 150,00	\$ 1.350,00
Construmercado s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 3.000,00	\$ 300,00	\$ 2.700,00
Multimetales s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 2.000,00	\$ 200,00	\$ 1.800,00
Megametales s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 3.000,10	\$ 300,01	\$ 2.700,09
Disensa s.a	De 6 a 9 meses	10%	\$ 2.059,50	\$ 205,95	\$ 1.853,55
Constructora fopeco s.a	De 9 a 12 meses	5%	\$ 2.687,00	\$ 134,35	\$ 2.552,65
Dintax s.a	De 9 a 12 meses	5%	\$ 4.050,00	\$ 202,50	\$ 3.847,50
Ecuasanitas s.a	De 9 a 12 meses	5%	\$ 4.060,00	\$ 203,00	\$ 3.857,00
TOTAL			\$ 223.200,00	\$ 39.847,44	\$ 183.352,57

Figura 22. Recuperación de la Cartera del Periodo 2018

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Por otro lado, en el periodo 2018 se realizaría la recuperación de cartera mediante el procediendo planteado, la empresa recaudaría el cobro de 26 clientes de los cuales a 11 se les otorgó un descuento del 20% con un tiempo de pago de 1 a 3 meses, a 6 clientes se les otorgó un descuento del 15% con un tiempo de pago de 3 a 6 meses, a 6 se le otorgó un descuento del 10% con un tiempo de pago de 6 a 9 meses, a 3 se le otorgó un descuento del 5% con un tiempo de pago de 9 a 12 meses. Al aplicar estos descuentos la empresa dejaría de percibir un 17% de la cartera que tenía aprobada

a recuperar, con lo que el monto que realmente recuperaría SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., sería de \$ 183.352,57 que representa el 76 % de la cartera aprobada a recuperar.

4.5.3. Validación de la Recuperación de Cuentas por Cobrar Periodo 2017- 2018

En la validación de los valores que cobraría SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., una vez que se aplique el planteamiento propuesto para los periodos 2017-2018 podemos detallar lo siguiente:

Tabla 26

Validación de la Recuperación de Cuentas por Cobrar Periodo 2017

PERIODO 2017	MONTO	NÚMEROS DE CLIENTE	VALOR	PORCENTAJE DE LA CARTERA
	Monto adeudado	20	\$ 170.256,00	100%
	Monto Aprobado a Recuperar	17	\$ 141.715,40	83%
	Descuento Aplicado		\$ 23.368,41	
	Monto Recuperado	17	\$ 118.346,99	70%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

De acuerdo al análisis de cobranza realizado a la empresa, el rubro de cuentas por cobrar se presenta para el periodo 2017 con un total de 20 clientes deudores, con un monto de \$ 170.256,00 que representa un 100% de la cartera adeudada. Si la empresa tomará en cuenta la estrategia sugerida o planteada, le permitirá recuperar un 83% de la cartera de manera concisa, adicional a esto se lograría que el cliente cancele sus deudas de manera efectiva, como complementó de esta estrategia se negociaría un descuento con el cliente para realice él pronto pago de manera efectiva. Como consecuencia la empresa dejaría de percibir \$ 23.368,41 que representa un 13% de la cartera aprobada a recuperar. Con lo que dictaminamos que el monto que realmente recuperaría la empresa es de \$ 118.346,99 que equivale al cobro de 17 clientes y representaría un 70% de la Cartera aprobada a recuperar.

Tabla 27*Validación de la Recuperación de Cuentas por Cobrar Periodo 2018*

PERIODO 2018	MONTO	NÚMEROS DE CLIENTE	VALOR	PORCENTAJE DE LA CARTERA
	Monto Adeudado	28	\$ 240.000,00	100%
	Monto Aprobado a Recuperar	26	\$ 223.200,00	93%
	Descuento Aplicado		\$ 39.847,44	
	Monto Recuperado	26	\$ 183.352,57	76%

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Basándonos en el análisis de cobranza planteado SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., el rubro de cuentas por cobrar presenta para el periodo 2018, un total de 28 clientes deudores, con un monto de \$ 240.000,00 que representa un 100% de la cartera adeudada, al implementar la estrategia sugerida o planteada igual que el periodo anterior, nos permitirá recuperar un 93% de la cartera adeudada de manera concisa, como complementó a esta estrategia negociamos un descuento con el cliente para que él realice su pronto pago de manera efectiva. Como consecuencia de este descuento la empresa dejaría de percibir \$ 39.847,44 que representa un 17% de la cartera aprobada a recuperar. Con lo que establecemos que el monto que realmente recupera la empresa es de \$ 183.352,57 que equivale al cobro de 26 clientes y representa un 76% de la cartera aprobada a recuperar.

4.5.4. Resultados Alcanzados de los Ratios Financieros

Como resultado del análisis realizado a los Estados de situación financiera, una vez aplicadas las estrategias sugeridas o planteadas, en la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., en el periodo 2017 – 2018, se alcanzarían los siguientes resultados en los ratios financieros.

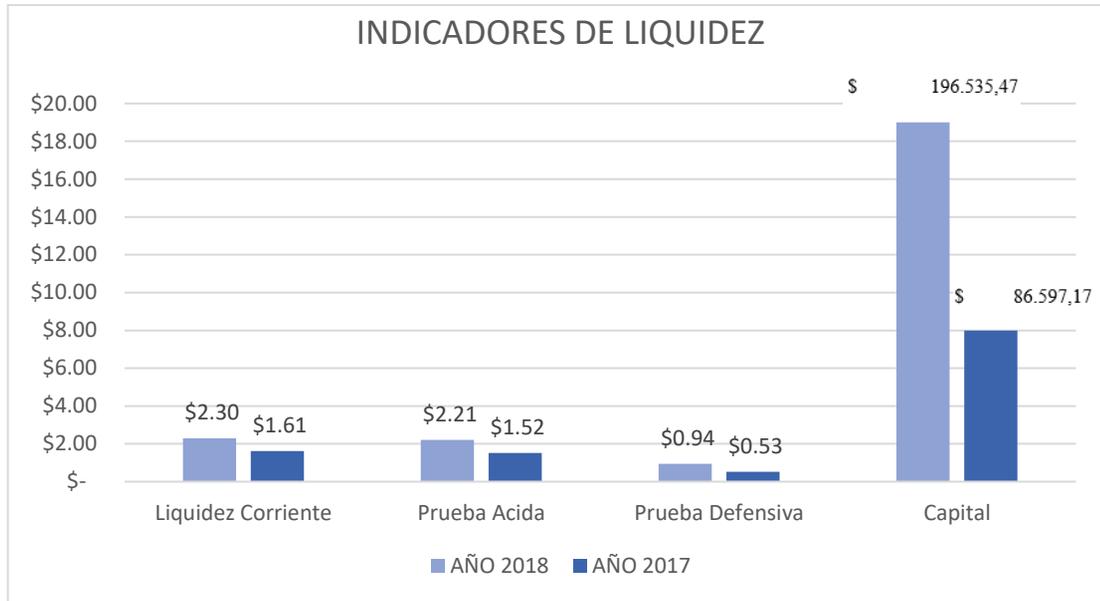


Figura 23. Indicadores de Liquidez

Elaborado por: B reyes (2021)

Según el cálculo se podrá ver un aumento referente al análisis anterior, al realizar el cálculo de la liquidez corriente, si la empresa llegara aplicar las estrategias planteadas dictaminamos los siguientes resultados. Para el periodo 2017 la empresa contaría con \$ 1,61, mientras que para el periodo 2018 la empresa contaría con \$2,30, para cubrir cada \$ 1,00 que adeuda o cubrir sus obligaciones a corto plazo, se evidencia que dicho valor es favorable para la empresa, porque existiría un aumento del \$ 0,69 del periodo 2017 al 2018, con lo cual la empresa no tendrá problemas de liquidez y podrá cumplir con sus obligaciones con terceros. Por otro lado, en los resultados alcanzados en la prueba ácida serian beneficiosos para la empresa porque existiría un aumento en ambos periodos proyectados, con una variación significativa de \$ 0,70 con lo cual si este valor siguiera aumentando para periodos futuros la empresa mejoraría aún más su liquidez para poder responder por sus deudas y obligaciones con terceros. Mientras que en el capital del trabajo en ambos periodos aumentaría, con una diferencia de \$ 109.938,30 con lo cual al tener un rendimiento óptimo en el capital del trabajo genera la liquidez requerida por la empresa para asumir, con solvencia las obligaciones con proveedores y beneficios laborales. Un buen capital permite mantener el equilibrio de la rentabilidad y riesgo con el propósito de maximizar el valor de la compañía.

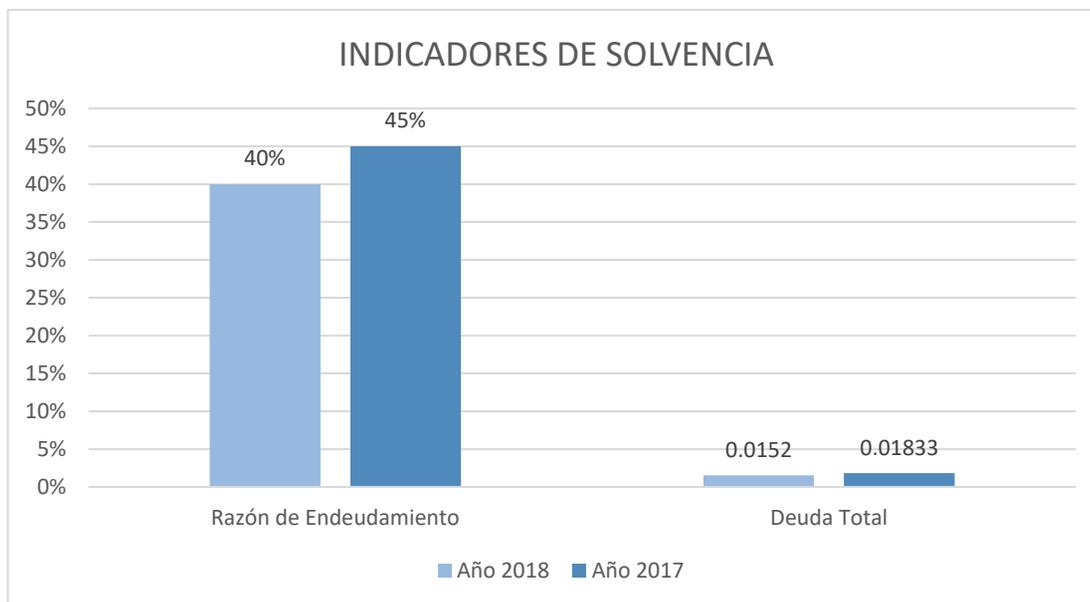


Figura 24. Indicadores de Solvencia

Elaborado por: Reyes, B (2021)

Referente a los indicadores de solvencia podemos constatar qué, si la empresa llegara a aplicar la proyección planteada en ambos periodos, la razón de endeudamiento se encontraría dentro de un rango aceptable dándonos los siguientes resultados: para el periodo 2017 el nivel de endeudamiento sería del 45%, mientras que para el periodo 2018 el nivel de endeudamiento sería del 40%, con lo que interpretamos que la mayoría de los activos serian de propiedad de los socios es decir SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., se encontraría financiada por capital propio no a través de la deuda. Lo cual es bueno para la empresa porque en los anteriores periodos analizados la empresa poseía un nivel de endeudamiento elevado en ambos periodos, lo que indicaba que se estaba financiando por terceros, reflejando una posición económica desequilibrada, ya que su rango de endeudamiento era de más del 80%.

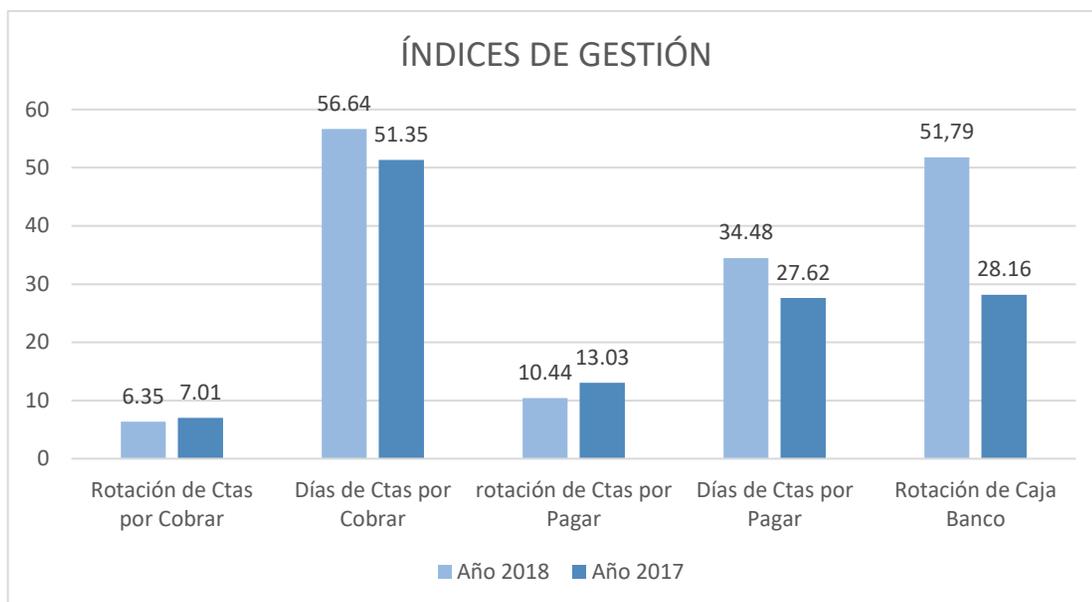


Figura 25. Índices de Gestión

Elaborado por: Reyes, B (2021)

En los Índices de Gestión luego de analizar la rotación de cuentas por cobrar, si se llegara a aplicar las estrategias planteadas se alcanzaría los siguientes resultados, para el periodo 2017 la cuenta rotaría 7,01 veces al año mientras que el periodo de recuperación de cartera sería de 51 días, por otro lado, en el periodo 2018 la cuenta rotaría 6,35 veces al año y su periodo de recuperación de cartera sería de 57 días, lo cual no son los valores deseados para la empresa, pero existiría una disminución considerable con respecto a los periodos anteriormente analizados, ya el tiempo de recuperación de la cartera que se presenta en la problemática de la empresa, es superior a los 110 días. Si se seguiría aplicando las normativas y procedimientos, programas, monitoreo de cobro planteados, aumentaría la rotación de veces al año y se podrá recuperar en menor tiempo los créditos.

Mientras que, en cuentas por pagar luego de realizar el análisis de la rotación, si la empresa aplicara la estrategia planteada alcanzaríamos los siguientes resultados: en el periodo 2017 la cuenta rotaría 13,03 veces al año, mientras que el tiempo de pago sería de 28 días, por otro lado, en el periodo 2018 la cuenta rotaría 10,44 veces al año mientras que el tiempo de pago sería de 34 días. Podemos dictaminar estos resultados son favorables con respecto a los periodos anteriormente analizados, ya que estos

presentaron un tiempo de pago superior a los 160 días. Con los nuevos resultados que se alcanzarían la empresa podrá cumplir con sus obligaciones a corto plazo con el fin de mantener un buen historial crediticio.

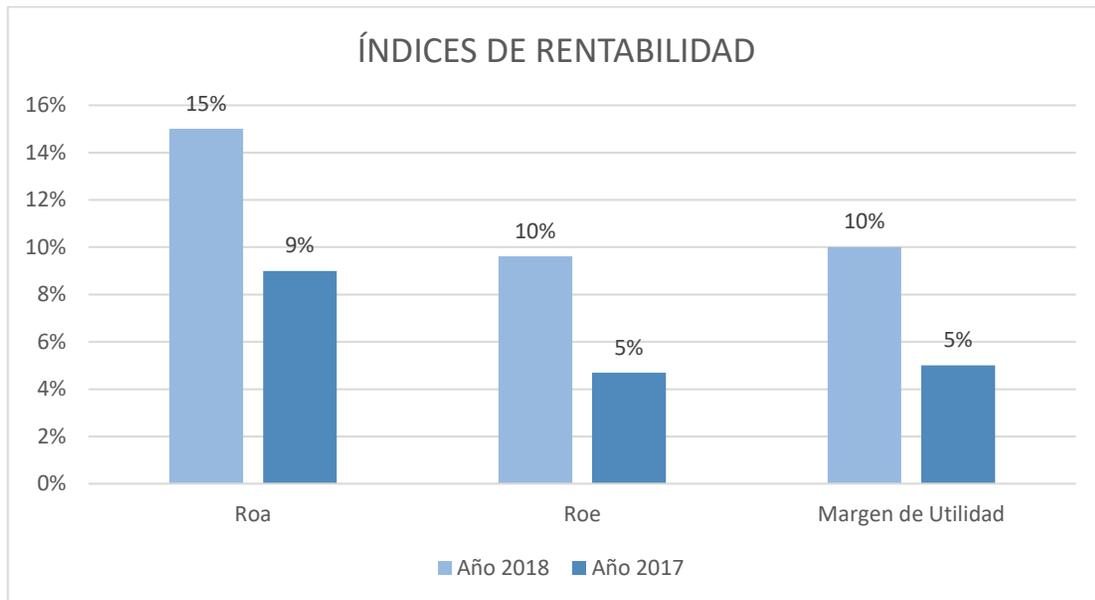


Figura 26. Índices de Rentabilidad

Elaborado por: Reyes, B (2021)

En el rendimiento total del activo se lograría que exista un aumento de un periodo a otro, para el 2017 el porcentaje de utilidad sería del 9%, mientras que para el periodo 2018 aumentaría el margen de utilidad al 15% con una variación significativa del 6%. Por otro lado, en la rentabilidad patrimonial podemos ver que existiría un aumento del 5% de un periodo a otro, con lo que interpretamos que por cada dólar invertido se estaría logrando una utilidad neta del 10% para el 2018, mientras que para el 2017 tendríamos una utilidad neta del 5%. En el margen de utilidad establecemos que existiría un aumento del 5% de un periodo a otro esto se debe al aumento en las ventas y buen control de los costos además de una buena organización de la empresa, ya que para el periodo 2017 el margen de utilidad sería del 5%, mientras que para el 2018 el margen de utilidad sería del 10%.

4.6. Impacto Generado por la Recuperación de Cuentas por Cobrar

En la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., una vez aplicadas las medidas o estrategias correctivas para el periodo 2017-2018 se alcanzó los siguientes beneficios.

El planteamiento de un manual de políticas y procedimientos de control interno (que en este caso se encuentran desactualizados), beneficiaría a la empresa y al personal, porque tendrían un reglamento o lineamientos claves a seguir para poder desempeñar todas sus operaciones dentro de la empresa.

Si la empresa pudiera recuperar cierto monto de las cuentas por cobrar vencidas, no solo se alcanzaría el mejoramiento de esta cuenta, sino que se verían beneficiadas de alguna manera el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por pagar, ya que la empresa mejorará su liquidez; con lo que lograría tener dinero en un menor tiempo y cumpliría con sus obligaciones.

Al implementar un manual de políticas y procedimientos de crédito y cobro en el cual se detallan los procedimientos a seguir, se comunicarían los nuevos lineamientos al personal para que estos a su vez tengan conocimientos de las normativas que entran en vigencia en la empresa, para que de esta manera se realice una correcta gestión de cobro y una correcta otorgación de crédito, con la finalidad de evitar que se venza o incremente la cartera de cuenta por cobrar.

Si se lograra ejecutar la estrategia planteada para recuperar el monto de la cartera vencida en ambos periodos; la empresa recuperaría más del 80 % de su monto adeudado, gracias al análisis de la antigüedad de cartera, monto y clientes, además de la otorgación de un descuento para los clientes deudores.

Al realizar el análisis a los ratios financieros que este caso no existía, la empresa podrá conocer el real estado de su nivel de liquidez, nivel de endeudamiento, tiempo de recuperación de cuentas por cobrar, rendimiento del margen de utilidad, con lo cual la empresa tendrá conocimientos del funcionamiento de la empresa en tiempo real.

Si en SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., se cumpliera estos impactos, se lograría mejorar notoriamente el nivel de liquidez que es la principal problemática que se trata en este proyecto de investigación.

CONCLUSIONES

Como conclusión de la tesis realizada a la empresa SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., en el periodo 2017 - 2018 podemos acotar lo siguiente:

La empresa posee un manual de políticas y procedimientos para el control interno de la compañía las mismas que fueron aprobadas por los gerentes, actualmente estas normativas se encuentran desactualizadas además que no existe un proceso de validación de las normativas durante los últimos años, por lo tanto, la empresa presenta errores en la organización y monitoreo del control interno.

Una vez analizado los diferentes índices financieros, podemos ver que la empresa presenta un significativo problema en la liquidez de la compañía, por ende, se ve obligada a realizar préstamos y depender de terceros, esto se debe a un incorrecto proceso de recuperación de cartera de cuentas por cobrar al mantener valores pendientes de cobro. Su monto se encuentra elevado en ambos periodos analizados afectando directamente a la liquidez de la compañía, con lo cual SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., no podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo, pagos de beneficios al empleado, pagos a proveedores, pagos al Sri, al no tener un correcto tratamiento contable además de sufrir un alto riesgo en no poder recuperar dichos valores monetarios.

En el proceso de recuperación de cartera evidenciamos que la empresa presenta falencias al momento de realizar la operación de cobro, se evidenció la inexistencia de los manuales de políticas y procedimientos de cobro, no se evidencia un programa para recuperar las cuentas por cobrar retrasadas, no cuentan con un monitoreo adecuado para la cartera vencida, no existen informes del análisis a la antigüedad de cartera, clientes y montos, con lo que la empresa incrementa el riesgo de no lograr recuperar dichos montos vencidos.

Por otro lado se dejan ver varios problemas ligados con el proceso de otorgación de crédito, una vez realizadas la entrevista a los Gerentes, Contador y de evaluar los cuestionarios de control interno de cuentas por cobrar, banco y caja, crédito, se

evidenció que no se cuenta con un manual de políticas de crédito, programas de crédito, requisitos claves para la correcta vinculación del cliente con la empresa, de tal manera que se maneje una protección para la compañía tomando en cuenta condiciones que beneficien a ambas partes.

RECOMENDACIONES

Actualizar las políticas y procedimientos de control interno basándose en las normas legalmente aceptadas, para que de esta forma se puedan implementar y formalizar las nuevas normativas a todo el personal de los diferentes departamentos, con el propósito llevar un mejor control interno y organizacional en la empresa. Dichas políticas tendrán que ser previamente analizadas y actualizadas de acuerdo a las necesidades y requisitos de la compañía.

Como medidas de complemento para la pronta mejora de la liquidez de SEPROAMÉRICA CIA. LTDA., se tendría que implementar procesos claves para la recuperación rápida y oportuna de la cartera de cuentas por cobrar como son las que detallamos a continuación: mejorar la gestión de cobro, monitoreos constantes a las cuentas vencidas, descuentos por el pronto pago, llamadas telefónicas, notificaciones mediante correo electrónico, visitas en el lugar del negocio del cliente para acodar el pronto pago, para evitar de esta manera que decrezca el efectivo y equivalente de efectivo y aumente las cuentas por cobrar y pagar.

Implementar nuevos procesos para el análisis de la cartera vencida como lo pueden ser los siguientes: aplicación de normas políticas y procedimiento de cobro, procedimiento para recuperar las cuentas por cobrar retrasadas, ejecutar el análisis financiero, realizar el análisis a los ratios financieros, analizar la antigüedad de cartera, monto y clientes, implementar un porcentaje de descuento por el pronto pago del cliente, revisar los registros contables, actualizar el sistema contable que utiliza en la empresa por uno más completo, validar los registros contables sean los correctos con respecto a lo registrado en el sistema.

Establecer un manual de políticas y procedimientos de créditos los cual tiene que ser aprobado por los gerentes y revisado cada tiempo estipulado para que de esta forma se encuentre al día con las reformas y nuevos procedimientos en el área de crédito porque si utilizamos el buen juicio al momento de vincular a un cliente con la empresa se sufre menos el riesgo de que el cliente se vaya a atrasar en sus pagos o que

la cuentas vencidas se vuelvan incobrables como consecuencia de no tener una buena otorgación de crédito.

Bibliografía

- Accounter. (2018). *Políticas Contables*. Obtenido de Concepto de 475:
<https://accounter.co/normatividad/conceptos/politicas-contables-concepto-475-de-2018.html>
- Alcarria, J. J. (2015). *Introducción a la contabilidad*. Castelló de la Plana, España: Une.
- Ayala, S., & Fino, G. (2015). *Contabilidad Básica General*. En *Un Enfoque Administrativo y de control Interno*. Bogotá D. C., Colombia: Corporación Universitaria Republicana.
- Ayala, S., & Fino, G. (2015). *Contabilidad Básica General*. En *Un Enfoque Administrativo y de Control Interno Libro 1*. Bogotá, Colombia: Corporación Republicana Universitaria.
- Ayala, S., & Fino, G. (2015). *Un Enfoque Administrativo y de Control Interno Libro 1*. En *Contabilidad Basica General*. Bogotá, Colombia: Corporación Republicana Universitaria.
- Briceño, G. (2018). *Indicadores Financieros*. Obtenido de Euston96:
<https://www.euston96.com/indicadores-financieros/>
- Cobra, J. (2018). *Qué son las políticas de cobranza de un empresa*. Obtenido de wix.com: <https://www.jacobra.com.py/post/qu%C3%A9-son-las-pol%C3%ADticas-de-cobranza-de-una-empresa>
- Dangelo, L. (2017). *Población y Muestra*. Obtenido de med.unne.edu.ar:
[https://med.unne.edu.ar/sitio/multimedia/imagenes/ckfinder/files/files/aps/POBLACI%C3%93N%20Y%20MUESTRA%20\(Lic%20DAngelo\).pdf](https://med.unne.edu.ar/sitio/multimedia/imagenes/ckfinder/files/files/aps/POBLACI%C3%93N%20Y%20MUESTRA%20(Lic%20DAngelo).pdf)
- Diaz, N. (2021). *Deuda Vencida*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/deuda-vencida.html>

- Etecé. (2020). *Tipos de Investigación*. Obtenido de Concepto:
<https://concepto.de/tipos-de-investigacion/>
- Gómez, G. (2020). *Gestiopolis*. Obtenido de Manual de procedimientos:
<https://www.gestiopolis.com/manuales-procedimientos-uso-control-interno/>
- Grudemi, E. (2018). *Cuentas por cobrar*. Obtenido de Enciclopedia Económica:
<https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>
- Ley de Régimen Tributario Interno. (2020). LORTI. Obtenido de
https://www.ces.gob.ec/lotaip/Anexos%20Generales/a2/Reformas_febrero_2020/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO.pdf
- López, J. (2018). *Muestra estadística*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/muestra-estadistica.html>
- Manzano, C. (2017). *Importancia de los Análisis Financieros*. Obtenido de Trescloud.com: <https://www.trescloud.com/blog/nuestro-blog-1/post/importancia-de-los-analisis-financieros-1#:~:text=En%20conclusi%C3%B3n%2C%20la%20importancia%20del,ERP's%20debido%20a%20que%20facilitan>
- Mata, L. (2019). *El Enfoque Cualitativo de Investigación*. Obtenido de Investigaliacr.com: <https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-cualitativo-de-investigacion/>
- Mata, L. (2020). *La entrevista en la Investigación Cualitativa*. Obtenido de Investigaliacr.com: <https://investigaliacr.com/investigacion/la-entrevista-en-la-investigacion-cualitativa/>
- Milformatos, R. (2021). *Ficha de Observación*. Obtenido de Milformatos.com:
<https://milformatos.com/escolares/ficha-de-observacion/>

- Morales, G. (2014). *Tus Finanzas*. Obtenido de Credito Vencido:
<https://tusfinanzas.ec/glossary/credito-vencido/#:~:text=Son%20aquellos%20cr%C3%A9ditos%20que%20tienen,atraso%20en%20el%20pago%20correspondiente.>
- Morales, G. (2014). *Tus Finanzas*. Obtenido de ¿Qué es el plazo?:
<https://tusfinanzas.ec/faq/que-es-plazo/>
- Morales, J., & Morales, A. (2014). Economía digital. En *Crédito y Cobranza* (pág. 55). San Juan Tlihuaca, México: Editorial Patria.
- Morales, J., & Morales, A. (2014). Economía Digital. En *Crédito y Cobranza* (pág. 146). Tlihuaca, México: Grupo Editorial Patria.
- Morales, J., & Morales, A. (2014). Economía Digital. En *Crédito y Cobranza* (pág. 100). Colonia San Juan Tlihuaca, México: Grupo Editorial Patria.
- Morales, J., & Morales, A. (2015). Economía digital. En *Crédito y cobranza* (pág. 202). Tlihuaca, México: Editorial Patria.
- Nazati. (2021). *como evitar los riesgos de crédito*. Obtenido de Gestion Digital:
<https://www.revistagestion.ec/tu-dinero-analisis/como-evitar-los-riesgos-del-credito-directo-en-la-economia-familiar>
- Normas Internacionales de Contabilidad. (2019). Presentacion de los Estados Financieros Nic1. Obtenido de
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Normas internacionales de Información Financiera. (2019). Instrumentos Financieros NIIF 9. Obtenido de

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIIF%209%20-%20Instrumentos%20Financieros.pdf>

Paredes, J. (2016). Auditoría 1. En *Facultad de Ciencias Empresariales*. Lima, Perú: Unión de la Universidad Peruana.

Quiroga, F. (2019). *tu economía fácil*. Obtenido de Tipos o Clases de auditoria : <https://tueconomiafacil.com/tipos-o-clases-de-auditoria/>

Reglamento Para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. (2020). RLRTI. Obtenido de http://gobiernoabierto.quito.gob.ec/Archivos/Transparencia/2021/02febrero/A2/ANEXOS/PROCU_REGLAMENTO_PARA_APLICACION_LEY_DE_REGIMEN_TRIBUTARIO_INTERNO.pdf

Reyes, L., & Carmona, F. (2020). *La investigación documental para la comprensión ontológica del objeto de estudio*. Obtenido de Universidad Simon Bolivar: <https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/6630/La%20investigaci%C3%B3n%20documental%20para%20la%20comprensi%C3%B3n%20ontol%C3%B3gica%20del%20objeto%20de%20estudio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez, A. (2016). *Asesoramiento y gestión patrimonial*. Obtenido de Cross Capital: <https://www.crosscapital.es/importancia-analisis-financiero/>

Sanchez, Z. J. (2014). *Gestión de ventas*. Obtenido de Políticas de Crédito: <https://sites.google.com/site/lagestiondeventas/home/politicas-de-credito>

Sevilla, A. (2015). *Estados Financieros*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

- Supercias. (2021). Supercias descargas. En Supercias, *Tabla de Indicadores* (pág. 2).
Obtenido de Supercias.gob.ec:
https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Supercias. (2021). Supercias Descargas. En Supercias, *Tabla de Indicadores* (pág. 4).
Obtenido de
https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Supercias. (2021). Supercias Descargas. En Supercias, *Tabla de Indicadores* (pág. 7).
Obtenido de
https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Supercias. (2021). Supercias Descargas. En Supercias, *Tabla de Indicadores* (pág. 12). Obtenido de
https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- SuperIntendenciadeBancos. (2018). *Morosidad de Cartera*. Obtenido de Ficha metodológica:
https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/01/morosidad_de_cartera.pdf
- SuperIntendenciadeBancos. (2020). *Usuarios Financieros*. Obtenido de Glosario de Términos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- westreicher, g. (2020). *Análisis de Datos*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-de-datos.html>
- westreicher, G. (2020). *Cuentas Incobrables*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html>

ANEXOS

Anexo 1. Cuestionario de Preguntas

Perfil del Entrevistado:	Contador General
Entrevistado:	Cpa. Oscar coronel
Entrevistador:	Billy John Reyes González
Fecha de Ejecución:	05/05/2021

- 1. ¿Especifique un requisito clave para que el cliente pueda acceder a un crédito con la empresa?**
- 2. ¿Cuál es el programa contable que utilizan?**
- 3. ¿Qué tipo de información financiera suelen preparar para presentar al gerente?**
- 4. ¿El sistema contable que manejan en la empresa les permite tener un reporte que indique el estado de las cuentas por cobrar?**
- 5. ¿Suelen realizar el análisis de indicadores de liquidez?**
- 6. ¿Cómo afecto a la contabilidad de la empresa que no se haya podido recuperar la cartera vencida?**
- 7. ¿De qué manera se lleva la forma de pago a los empleados por los servicios prestados a la empresa?**
- 8. ¿Existen políticas elaboradas por la empresa para tratar el límite de endeudamiento y el pago de obligaciones?**
- 9. ¿Podría mencionar cuál es el porcentaje de la cartera vencida no recuperada?**
- 10. ¿Qué decisiones se han tomado para mejorar la liquidez en la empresa?**

Anexo 2. Cuestionario de Control Interno

EMPRESA SEPROAMÉRICA CIA. LTDA.					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO-CUENTAS POR COBRAR					
RESPONSABLE DEL ÁREA: Cpa. Mario Espinoza			CARGO: Asistente contable		
N ⁰	PREGUNTAS	RESPUESTAS DEL AUDITADO		P	OBSERVACIÓN
		SI	NO		
1	¿Los anexos de cuentas por cobrar se encuentran actualizados?				
2	¿Existe manuales de políticas y procedimientos en el área de cuentas por cobrar?				
3	¿Comprueba que los movimientos de cuentas por cobrar se registren correctamente?				
4	¿Revisa la actualización de los reportes de cobranza?				
5	¿Revisa el control de la gestión de cobranza?				
6	¿Válida las confirmaciones entregadas por los clientes?				
7	¿Existe la debida seguridad física y lógica en el área de cuentas por cobrar?				
8	¿Analiza y verifica el seguimiento de la cartera vencida de los clientes y realiza la respectiva analítica?				

9	¿Realiza un seguimiento de control de la recuperación de cartera?
10	¿Recibe mensualmente los estados de cuenta bancarios de los clientes?
11	¿Existe un programa de cobro a clientes?
12	¿Revisa el reporte de la antigüedad de la cartera de los clientes?
13	¿Realiza el recálculo de las cuentas por cobrar por provisiones?
14	¿Existe un adecuado control físico sobre las facturas pendiente de cobro?
15	¿Las facturas no canceladas se reprograman para insistir en nuevas gestiones de cobro?

Anexo 3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

ANEXOS DE CUENTAS				
	2018		2017	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	\$	-	\$	12.845,23
Caja:	\$	-	\$	4.645,18
Caja General	\$	-	\$	3.565,18
Caja Chica 1	\$	-	\$	800,00
Caja Chica 2	\$	-	\$	280,00
Banco:	\$	-	\$	8.200,05
Banco Bolivariano	\$	-	\$	4.100,00
Banco Pichincha	\$	-	\$	2.000,00
Banco Guayaquil	\$	-	\$	2.100,05
Equivalente de efectivo				

Anexo 4. Cuentas por Cobrar

ANEXOS DE CUENTAS				
	2018		2017	
Cuentas por Cobrar		\$ 240.000,00		\$ 170.256,00
Cordialsa s.a	\$	12.000,00	\$	-
Resgasa s.a	\$	5.000,20	\$	5.000,00
Dincodex s.a	\$	4.040,80	\$	3.790,00
Promarisco s.a	\$	11.000,00	\$	8.000,80
La Fabril s.a	\$	12.150,76	\$	4.000,40
Fruta deli s.a	\$	7.050,00	\$	14.050,00
Banco cooperativa nacional s.a	\$	9.049,50	\$	5.000,60
Dístrisoda s.a	\$	22.000,40	\$	-
Arca continental s.a	\$	3.000,50	\$	4.150,00
Comesur s.a	\$	12.400,20	\$	-
Banco D-miro s.a	\$	8.000,10	\$	-
Promaoro s.a	\$	1.500,00	\$	10.000,00
Construmercado s.a	\$	3.000,00	\$	5.000,00
Agzulasa s.a	\$	15.050,00	\$	-
Banco del pacifico s.a	\$	7.000,00	\$	3.210,50
Nirsa s.a	\$	-	\$	13.210,50
Banco de la produccion s.a	\$	15.649,54	\$	-
Mulimetales s.a	\$	2.000,00	\$	12.200,10
Dintax s.a	\$	4.050,00	\$	15.460,00
Krovalto s.a	\$	6.850,60	\$	7.000,50
Ecuasanitas s.a	\$	4.060,00	\$	16.150,50
Consultingtax s.a	\$	20.400,15	\$	-
Reindustrial Cia. Ltda.	\$	2.600,05	\$	15.000,30
Megametales s.a	\$	3.000,10	\$	1.981,10
Vilaseca s.a	\$	18.000,00	\$	-
Disensa s.a	\$	2.059,50	\$	16.108,90
Doctoplus s.a	\$	16.451,20	\$	-
Constructora fopeca s.a	\$	2.687,00	\$	2.612,20
Cordiakredit s.a	\$	9.949,40	\$	8.329,60

Anexo 5. Otras Cuentas por Cobrar

ANEXOS DE CUENTAS		
	2018	2017
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 33.424,54	\$ 29.560,23
Préstamos a empleados		
Julio Andrade	\$ 600,00	\$ 400,00
Marcos Montesdeoca	\$ 800,00	\$ 900,00
Joaquín gallegos	\$ 1.500,00	\$ 1.000,00
Miguel Méndez	\$ 500,00	\$ 1.500,00
Luis calderón	\$ 400,00	\$ 900,00
Jorge Lino	\$ 1.000,00	\$ 500,00
Koraima Aguirre	\$ 600,00	\$ 400,00
José romero	\$ 1.000,00	\$ 500,00
Jaime murillo	\$ 700,00	\$ 1.500,00
Claudia Almeida	\$ 500,00	\$ 1.000,00
Oliver Córdova	\$ 1.500,00	\$ 600,00
Vanesa cepeda	\$ 1.000,00	\$ 900,00
Rodrigo chalen	\$ 500,00	\$ 500,00
Roger romo	\$ 400,00	\$ 460,23
Ventas de vehículo	\$ 15.000,00	\$ 12.000,00
Ventas de inmueble o solar	\$ 7.424,54	\$ 6.500,00

Anexo 6. Fórmulas de los Ratios Financieros

RATIOS FINANCIEROS	FÓRMULAS PARA EL CÁLCULO
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Prueba Defensiva	$\frac{\text{Caja} + \text{Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Capital de Trabajo	Ac-Pc
Razón de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} \times 100$
Deuda Total	$\frac{\text{Capital}}{\text{Total de Activo}}$
Rotación de ctas por cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$
Días de ctas por cobrar	$\frac{360}{\text{Rotación de ctas por cobrar}}$
Rotación de ctas por pagar	$\frac{\text{costos}}{\text{Cuentas por pagar promedio}}$
Días de ctas por pagar	$\frac{360}{\text{Rotación de ctas por pagar}}$
Rotación de Caja Banco	$\frac{\text{Caja+Banco} \times 365}{\text{ventas}}$
Rendimiento Total del Activo (Roa)	$\frac{\text{Utilidad Neta} \times 100}{\text{Total de Activo}}$
Rentabilidad Patrimonial (Roe)	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Capital}}$
Margen de Utilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta} \times 100}{\text{Ventas}}$