



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de Investigación previa la obtención del Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría.

TEMA

CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN AGUSTÍN DEL CANTÓN BABAHOYO, PERÍODO 2017-2018.

AUTOR

ING. LUIS FERNANDO JIMENEZ GARCIA.

DIRECTOR

ECON. JHON ALEJANDRO BOZA VALLE, PhD.

QUEVEDO - ECUADOR

2018



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de Investigación previa la
obtención del Grado Académico de
Magíster en Contabilidad y Auditoría.

TEMA

CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR
COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE
LA PILADORA SAN AGUSTÍN DEL CANTÓN BABAHOYO,
PERÍODO 2017-2018.

AUTOR

ING. LUIS FERNANDO JIMENEZ GARCIA.

DIRECTOR

ECON. JHON ALEJANDRO BOZA VALLE, PhD.

QUEVEDO - ECUADOR

2018

CERTIFICACIÓN

Econ. JHON ALEJANDRO BOZA VALLE, PhD. En calidad de Director del Proyecto de Investigación, previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría.

CERTIFICA:

Que el Ing. Luis Fernando Jimenez Garcia, autor del proyecto de investigación titulado. **“CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN AGUSTÍN DEL CANTÓN BABAHOYO, PERÍODO 2017-2018.”**, ha sido revisado en todos sus componentes, el mismo que está apto para la presentación y sustentación formal ante el tribunal respectivo.

Quevedo, julio de 2018



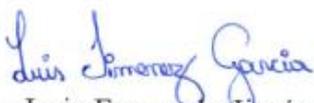
Econ. JHON ALEJANDRO BOZA VALLE, PhD.

DIRECTOR

AUTORÍA

El presente trabajo de investigación:

“CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN AGUSTÍN DEL CANTÓN BABAHOYO, PERÍODO 2017-2018.”, es absolutamente, original, autentico y personal, en tal virtud, el contenido efectos legales y académicos que se desprenden del mismo son de exclusiva responsabilidad del autor.


Ing. Luis Fernando Jiménez García

C.I. 120704857-8

DEDICATORIA

Este presente proyecto de investigación, quisiera dedicarle en primer lugar a Dios, quien nos permite estar con salud y vida, también por la paciencia y sensatez que me ha brindado al momento de realizar este proyecto, y sobre todo por el logro de una de mis metas planteadas.

A mis padres quienes son el pilar fundamental de mi vida, quienes me apoyan constantemente en cada paso que doy, quienes me alentaron en los momentos que quería decaer y supieron reanimarme y darme esa fortaleza necesaria para culminar con este objetivo muy importante.

A mi familia y demás personas que formaron parte en el desarrollo y culminación de este proyecto de investigación.

Luis Jimenez Garcia

AGRADECIMIENTO

A Dios por ponerme en el lugar y en el momento indicado, por permitir adquirir nuevos conocimientos día a día, por la fuerza que me ha brindado para seguir adelante y cumplir en todos los objetivos propuestos.

A mis padres por impulsarme a tomar este reto muy importante que fue duro, pero no imposible de lograrlo, también a mis hermanos y amigos que siempre estuvieron brindándome su apoyo incondicional en todo momento de mi vida.

A mi novia por la comprensión y ayuda que me ha brindado, también por expresarme su colaboración inmensa en todo momento en la consecución de este objetivo.

A la memorable Universidad Técnica Estatal de Quevedo, por permitirme formar parte de este gran grupo de maestrantes, con quienes he compartido, experiencias en todo tipo de campos laborales, que fueron fundamentales para el desarrollo y logro de mi propósito.

Además, quisiera expresar mi agradecimiento al Econ. Jhon Boza Valle, PhD, quien fue Director de mi Proyecto de Investigación, por saber guiarme y tener la capacidad de transmitir todas las pautas y sugerencias en la elaboración y culminación de este trabajo de investigación.

Al señor Henry Bermeo Ramos, por abrir sus puertas de su empresa y permitir elaborar este presente trabajo de investigación, el cual es un requisito para cumplir mi objetivo.

Luis Jimenez Garcia

PRÓLOGO

En busca de mantener la aplicación correcta de todos los procesos inmersos en el giro normal del negocio, se hace necesario contar con herramientas que garanticen la información financiera, contable, así como el cumplimiento oportuno de las actividades que sirvan de apoyo a la tomada de decisiones efectivas en una organización. Es por tal motivo que me complace presentar a los lectores un proyecto de investigación basado en un CONTROL INTERNO a las Cuentas – Documentos por Cobrar y por Pagar y la Incidencia en la Liquidez de la Piladora San Agustín del Cantón Babahoyo, realizado por el Ing. Luis Jiménez García. Dicho trabajo se ha llevado a cabo cumpliendo con las líneas de investigación preestablecidas, amparadas en fuentes de información primaria, revisión documental y un respectivo análisis crítico y comparativo que permitió evidenciar algunas deficiencias en los procesos de negociación tanto de compra como de venta del arroz, se comprobó la falta de liquidez, la deficiente gestión de cobranzas como el alto endeudamiento que mantiene la empresa con entidades financieras. Con gran convicción doy a conocer que este trabajo aportará para que a través de la gerencia se puedan aplicar medidas correctivas que permitan mejorar eficientemente los procesos contractuales inmersos en las negociaciones realizadas con los clientes, la optimización del tiempo de gestión de las cobranzas, contar con información fiable, veraz y actualizada al momento que se lo requiera, como fomentar las ventas al contado a través de estrategias de mercadeo, permitiendo así mantener mayor liquidez para cumplir con todas las obligaciones crediticias contraídas.



Ing. Alfredo Vera Ramos M.Sc.
Contador de la Hacienda la Erikita.

RESUMEN EJECUTIVO

El proyecto de investigación se realizó en la Piladora San Agustín, ubicada en el Cantón Babahoyo, donde se aplicó un control interno a los procesos administrativos y financieros, donde se logró proporcionar un grado de seguridad razonable, teniendo como referencia la eficacia y eficiencia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de leyes, reglamentos y normas que sean aplicables. Uno de los principales rubros considerados en una empresa es la disponibilidad de efectivo con el que cuenta para gestionar las diferentes negociaciones dentro del mercado, es por esta razón que se precisó relevante un estudio a las cuentas contables que tienen incidencia en la rentabilidad y la productividad en cuanto al giro económico del negocio, fortaleciendo así la información financiera que se otorga a los accionistas para la toma de decisiones gerenciales. Se desarrolló en la Piladora San Agustín un control interno en el manejo tanto de las cuentas - documentos por cobrar y pagar y su incidencia que tienen en la liquidez de la misma, puesto que se evidenció deficiencias en la gestión de recuperación de las cuentas y documentos por cobrar, así como la cancelación oportuna de las cuentas - documentos por pagar que ha incurrido la empresa para invertir en el cultivo y cosecha de arroz. Se obtuvo información a través de técnicas de investigación como la entrevista y encuesta, además se realizó matrices de control interno que sirven de base para el desarrollo de esta evaluación y así determinar los riesgos a los que se enfrentó, posteriormente se utilizó razones financieras para medir el grado de promedio de cobro, de endeudamiento, de liquidez y de rentabilidad que sirven como base para examinar la situación financiera real de la Piladora y evaluar el grado de recuperación de las cuentas y documentos por cobrar a clientes, además de las obligaciones contraídas con entidades financieras.

PALABRAS CLAVES: Control interno, Liquidez, Cuentas por cobrar, Documentos por pagar, Rentabilidad.

ABSTRACT

The research project was carried out at the San Agustín Battery, located in the Babahoyo Canton, where an internal control was applied to the administrative and financial processes, where a reasonable degree of security was achieved, taking as a reference the effectiveness and efficiency of the operations, reliability of financial information and compliance with laws, regulations and norms that are applicable. One of the main items considered in a company is the availability of cash with which it has to manage the different negotiations within the market, it is for this reason that a study was required to the accounting accounts that have an impact on profitability and productivity in terms of the economic turn of the business, thus strengthening the financial information that is granted to shareholders for management decision making. An internal control was developed in the San Agustín Battery, in the management of the accounts documents receivable and paid and their incidence in the liquidity of the same, since deficiencies in the recovery management of the accounts and documents were evidenced receivable, as well as timely cancellation of accounts documents payable by the company to invest in the cultivation and harvest of rice.

Information was obtained through research techniques such as the interview and survey, and internal control matrices were used to serve as the basis for the development of this evaluation and thus determine the risks that were faced, later financial reasons were used to measure the degree of average collection, indebtedness, liquidity and profitability that serve as a basis for examining the actual financial situation of the Piladora and evaluating the degree of recovery of the accounts and documents receivable from clients, in addition to the obligations contracted with financial entities.

KEYWORDS: Internal control, Liquidity, Accounts receivable, Documents payable, Profitability.

ÍNDICE

	Pag.
PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORÍA.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
PRÓLOGO.....	vi
RESUMEN EJECUTIVO.....	vii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS.....	xvivi
INTRODUCCIÓN.....	xviii
CAPÍTULO I MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. UBICACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA.....	2
1.2. SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA.....	3
1.3. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	4
1.3.1. Problemas Derivados.....	4
1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA.....	5
1.5. OBJETIVOS.....	5
1.5.1. Objetivo General.....	5
1.5.2. Objetivos Específicos.....	5
1.6. JUSTIFICACIÓN.....	6
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN.....	8
2.1. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL.....	9
2.1.1. Control.....	9

2.1.2.	Control Interno.....	10
2.1.3.	Objetivo del Control Interno.....	13
2.1.4.	Componentes del Control Interno.....	14
2.1.5.	Cuentas por Cobrar	16
2.1.6.	Importancia de las Cuentas por Cobrar en las Finanzas Empresariales ...	17
2.1.7.	Clasificación de las Cuentas por Cobrar.....	18
2.1.8.	Cuentas Incobrables.....	19
2.1.9.	Características de las Cuentas Incobrables:	19
2.1.10.	Métodos para calcular las Cuentas Incobrables	20
2.1.11.	Documentos por Cobrar.....	23
2.1.12.	Cuentas por Pagar	23
2.1.13.	Análisis Financiero	24
2.1.14.	Indicadores Financieros	25
2.1.15.	Indicadores de Gestión.....	25
2.1.16.	Liquidez	26
2.1.17.	Solvencia.....	27
2.1.18.	Rentabilidad.....	28
2.1.19.	Apalancamiento	28
2.1.20.	Rotación de Cuentas por Cobrar.....	29
2.1.21.	Indicadores de liquidez	30
2.1.22.	Indicadores de Solvencia	32
2.1.23.	Indicadores de Rentabilidad.....	33
2.2.	FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	34
2.2.1.	Sistema de control interno	34
2.2.2.	Importancia del control interno sobre el desarrollo organizacional de la... empresa privada.....	37

2.2.3.	El Impacto Financiero de las Cuentas por Cobrar	39
2.2.4.	Cuentas por pagar y su relación en los estados financieros	43
2.2.5.	Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones	46
2.2.6.	La importancia del plan financiero en el plan de negocios.....	50
2.2.7.	Incidencia en la liquidez del ámbito empresarial.....	53
2.3.	FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	55
2.3.1.	Constitución de la República del Ecuador	55
2.3.2.	Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI	57
2.3.3.	Norma Internacional de Información Financiera, Instrumentos	
	Financieros.....	58
2.3.4.	Norma Internacional de Auditoría NIA 6: Evaluación de Riesgo y Control Interno. Sección 400.....	59
2.3.5.	Reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno	
	(Decreto No. 2411).....	62
	CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	63
3.1.	TIPOS DE INVESTIGACIÓN	64
3.1.1.	Investigación Descriptiva	64
3.1.2.	Investigación Explicativa.....	64
3.2.	MÉTODOS UTILIZADOS EN LA INVESTIGACIÓN.....	64
3.2.1.	Método Deductivo	64
3.2.2.	Método Inductivo.....	65
3.2.3.	Método Analítico	65
3.3.	CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE.....	
	INVESTIGACIÓN.....	65
3.3.1.	Población y Muestra	66
3.3.2.	Técnicas de Investigación.....	67

3.3.3.	Instrumentos de la Investigación	68
3.4.	ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO	69
3.5.	RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	69
3.6.	PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS	70
	CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	64
4.1.	INFLUENCIA DE LAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y... PAGAR EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA.....	72
4.1.1.	Índices de Morosidad Cuentas por Cobrar	72
4.1.2.	Índices de Endeudamiento con Proveedores e Instituciones Financieras .	73
4.1.3	Cuestionario de Control Interno a la Piladora San Agustín.....	75
4.2.	INCIDENCIA DE LAS OBLIGACIONES CONTRAIDAS CON..... INSTITUCIONES FINANCIERAS EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN... AGUSTIN.....	78
4.2.1	Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera de la.... Piladora San Agustín.....	78
4.2.2.	Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados de la Piladora..... San Agustín.....	82
4.2.3.	Índices Financieros.	84
4.3.	EFFECTO DE LA RECUPERACIÓN DE LAS CUENTAS Y..... DOCUMENTOS POR COBRAR EN LA ECONOMIA DE LA EMPRESA.....	86
4.3.1.	Entrevista y desarrollo, realizada al Gerente de la Piladora San Agustín...	86
4.3.2.	Entrevista y desarrollo, realizada al Jefe de Administración de la..... Piladora San Agustín.....	90
4.3.3.	Análisis e interpretación de resultados de las encuestas aplicadas al..... contador y secretaria de la Piladora San Agustín del Cantón Babahoyo.....	94

CAPÍTULO V CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	103
5.1. CONCLUSIONES	104
5.2. RECOMENDACIONES	106
BIBLIOGRAFÍA	1077
ANEXOS	1133

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS

Gráfico: 1. Objetivos del Control Interno.....	13
Gráfico: 2. Métodos para calcular las cuentas por cobrar.....	20
Gráfico: 3. Indicadores de Liquidez	31
Gráfico: 4. Indicadores de rentabilidad.....	33
Gráfico 5. Cuentas por Cobrar	72
Gráfico 6. Proveedores e Instituciones Financieras	74
Tabla N ^a 1. Población y muestra de la investigación.....	66
Tabla N ^a 2. Distribución de la muestra.	66

INTRODUCCIÓN

El control interno herramienta base para el desarrollo y crecimiento de las empresas, permite la generación de la información financiera, confiable veraz y oportuna, el control interno evita riesgos y cualquier tipo de anomalías en las empresas. Su importancia radica en la base primordial para la estructura administrativa contable de los negocios, ayuda a maximizar la utilización de recursos, obtener mejores niveles de productividad; recursos humanos motivados, comprometidos con su organización.

El control coadyuva a mejorar competitivamente en el mercado evitando riesgos y fraudes, permitiendo proteger los activos y los intereses del negocio y evaluar la eficiencia de los procesos y actividades, beneficiando así desde los propietarios hasta los clientes, ya que tendrán un alto grado de confianza sobre la empresa como mejoras continuas de la rentabilidad y crecimiento de la misma.

Además de fortalecer la toma de decisiones por la alta gerencia de forma adecuada y oportuna logrando la consecución de los objetivos propios de la razón de ser del negocio, éste proyecto de investigación consta de cinco capítulos que integran varias temáticas de estudio que sirvió de base para plasmar el objeto de estudio planteado y brinda las sugerencias necesarias, conformados de la siguiente manera:

CAPÍTULO I. En éste capítulo detalla el marco contextual de la investigación, distribuido por la ubicación y contextualización de la problemática, situación actual de la

problemática, problema de investigación, delimitación del problema, objetivos y justificación.

CAPÍTULO II. Éste capítulo compuesto por: fundamentación conceptual, fundamentación teórica y fundamentación legal.

CAPÍTULO III. Se puede encontrar en este punto la metodología de la investigación, integrada de la siguiente manera: Tipo de investigación, métodos utilizados en la investigación y construcción metodológica del objeto de investigación.

CAPÍTULO IV. En éste capítulo consta el análisis, interpretación y discusión de resultados de los objetivos específicos planteados.

CAPÍTULO V. En éste capítulo contiene las conclusiones y recomendaciones, las cuales sirven para fortalecer en la toma de decisiones en la Piladora San Agustín del Cantón Babahoyo.

Finalmente, se presenta las referencias bibliográficas y anexos utilizados en el proyecto de investigación.

CAPÍTULO I

1. MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN

*“Si tú no trabajas por tus sueños,
alguien te contratará para que trabajes
por los suyos”*

-Steve Jobs-

1.1. UBICACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

El proyecto de investigación se realizó en la piladora “San Agustín”, está constituida como una empresa familiar, se creó en el año 1992, está ubicada en el Cantón Babahoyo en el Recinto San Agustín a un kilómetro de la Comercializadora Ledesma & Ledesma AGROGRULED S.A, dedicada a la compra y venta de arroz, para su comercialización dentro y fuera de la ciudad.

Además, posee cuatrocientas hectáreas de terreno destinadas para el cultivo de arroz, el mismo que dispone de canales de riego, también cuenta con maquinarias dentro de las que se destacan como tractores, cosechadoras, retroexcavadoras y camiones los mismos que sirven para el proceso, tratamiento, cuidado, cosecha y transporte de la producción de la gramínea, la capacidad de infraestructura de la piladora cuenta con el área de administración y financiera, área de calificación, área de almacenamiento y secado, y el área de pilado.

A pesar de que es una empresa con un gran posicionamiento en el mercado local y provincial, se evidenció que su actividad económica fue afectada por el deficiente control interno en la gestión de cobranzas de las cuentas y documentos pendientes de pago contraídas con clientes lo que dificultó que puedan cumplir de manera oportuna las deudas contraídas, así como demás obligaciones por pagar celebradas por la entidad.

Así mismo se constató que disponía de poca liquidez, alto grado de apalancamiento financiero, ocasionando que la empresa mantenga dificultades de crecer y competir en el

mercado, si no se realiza un control interno adecuado se verá afectada no solo la parte financiera, sino que también la consecución de los objetivos establecidos, y que se puedan presentar vulnerabilidades ante los riesgos y amenazas que repercuten en la empresa.

1.2. SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA

En la actualidad las empresas, buscan permanentemente incrementar su capacidad de producción y comercialización a nivel nacional e internacional, para lo cual en muchas ocasiones requieren de financiamiento de las instituciones financieras, para contar con capital de trabajo y aumentar la productividad y rentabilidad de la empresa. Sin embargo, suelen acceder a financiamientos sin tomar en consideración información contable razonable y ratios financieros que sirvan de plataforma para garantizar que a través de las deudas adquiridas puedan solventar recursos económicos para mejorar el negocio.

Es por este motivo que se tomó como referencia, evaluar el control interno de la piladora San Agustín, ya que presentó dificultades en la recuperación de cuentas – documentos por cobrar como las obligaciones pendientes por cancelar o pagar, se evidenció carencia de controles, falta de políticas de cobranzas, procesos contractuales que se efectúe y regularice mediante negociaciones con clientes, por otro lado, la custodia de los documentos no era adecuada, perjudicando todo aquello los resultados económicos de la empresa.

Además, la empresa presenta un alto índice de endeudamiento en instituciones bancarias, afectando la liquidez que impidió poder realizar negociaciones futuras con diversos

proveedores y competir en el mercado, estas debilidades afectaron a la imagen financiera de la empresa con instituciones crediticias. Es importante aclarar que la empresa contaba con un alto nivel de ventas mensuales, sin embargo, eso conllevaba a otra problemática, debido a que no se cumplía con los plazos estipulados de los cobros pendientes por las ventas realizadas, es por ese motivo que se vio afectada la parte medular de la empresa al no contar con el efectivo para dar giro al negocio.

1.3. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

¿Cómo incide el control interno de las cuentas – documentos por cobrar y pagar en la liquidez de la piladora San Agustín del Cantón Babahoyo, período 2017-2018?

1.3.1. Problemas Derivados

- ✓ ¿De qué manera el control de las cuentas – documentos por cobrar y pagar influyen en la rentabilidad de la empresa?
- ✓ ¿De qué manera las obligaciones contraídas con instituciones financieras, inciden en la liquidez de la piladora San Agustín?
- ✓ ¿De qué manera la recuperación de las cuentas – documentos por cobrar, repercuten en la economía de la empresa?

1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

CAMPO:	Ciencias Contables y Financieras
AREA:	Cuentas – Documentos por Cobrar y Pagar
LÍNEA:	Emprendimiento, administrativo y desarrollo de empresa
LUGAR:	Piladora San Agustín
TIEMPO:	Período 2017-2018.

1.5. OBJETIVOS

1.5.1. Objetivo General

Evaluar la incidencia del control interno de las cuentas - documentos por cobrar y por pagar en la liquidez de la Piladora San Agustín del Cantón Babahoyo.

1.5.2. Objetivos Específicos

- ✓ Estimar la influencia de las cuentas – documentos por cobrar y pagar en la rentabilidad de la empresa.
- ✓ Examinar la incidencia de obligaciones contraídas con instituciones financieras, en la liquidez de la piladora San Agustín.
- ✓ Establecer el efecto de la recuperación de las cuentas y documentos por cobrar en la economía de la empresa.

1.6. JUSTIFICACIÓN

Las empresas en busca de satisfacer los requerimientos y expectativas de sus clientes y ser partícipes activos dentro de un mercado versátil, especialmente las que se dedican a la comercialización y cultivo de arroz, optan por financiamiento que les permitan acaparar más proveedores, mejorar las instalaciones, e incrementar la productividad. Además de contar con un sistema de control interno que permita salvaguardar todos los procesos y actividades, obteniendo la máxima eficiencia y eficacia, mitigando posibles riesgos y también contar con información contable veraz y oportuna de la situación real de la empresa.

Es por este motivo que el desarrollo del proyecto de investigación se fundamentó en evaluar el control interno de las cuentas - documentos por cobrar y pagar de la piladora San Agustín del Cantón Babahoyo, considerando ese estudio de suma importancia para mejorar la gestión de las mismas, permitió identificar oportunamente las falencias que impidieron el cumplimiento, y negociaciones efectivas con clientes como un adecuado control administrativo y financiero.

Además, se pudo detectar que el deficiente control interno en las cuentas – documentos por cobrar y pagar influyó en la liquidez de la empresa, afectando en la compra y venta de arroz, eso ocasionó el atraso del pago de las cuotas establecidas a las instituciones financieras, y cancelación de obligaciones y entes reguladores como el Servicio de Rentas Internas y al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En respuesta a lo antes mencionado se sugirió herramientas que apoyen la correcta y oportuna recuperación de valores pendientes, que permitan incrementar los ingresos provenientes de la comercialización y producción de arroz. También poder cancelar en el plazo establecido las cuotas contraídas con instituciones bancarias y entes reguladores de modo que permita revelar información exacta y verídica suministrada por los estados financieros aplicando índices financieros que contribuya a la toma de decisiones oportunas y adecuadas.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

*“El sabio no dice todo lo que piensa,
pero siempre piensa todo lo que dice”*

-Aristóteles-

2.1. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL

A continuación, se detalla los conceptos más relacionados en el presente trabajo de investigación.

2.1.1. Control.

Según y colaboradores el control puede definirse como aparece seguidamente.

Es un mecanismo preventivo y correctivo adoptado por la administración de una dependencia o entidad que permite la oportuna detección y corrección de desviaciones, ineficiencias o incongruencias en el curso de la formulación, instrumentación, ejecución y evaluación de las acciones, con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad que las rige, y las estrategias, políticas, objetivos, metas y asignación de recursos (Moscoso, 2018).

(Salazar, 2011) “El control es la medición de resultados en relación a lo esperado, con el fin de corregir o mejorar planes, éste permite garantizar que las actividades reales se ajusten a las actividades proyectadas, permitiendo medir el desempeño individual e institucional”.

El control está articulado con la gerencia consecuentemente asegura el cumplimiento de planes y políticas de la empresa, enmarcado en la visión estratégica, lo antes expresado condiciona que se asuma la definición proporcionada por Salazar el que la trata como una

vía para determinar la relación que se establece entre lo esperado y el resultado real alcanzado.

Según (Chávez & León, 2017). “La visión estratégica conlleva a un compromiso para asignar recursos y priorizar planes específicos en un tiempo determinado para alcanzar las metas”, consecuentemente nos permite estudiar los procesos de la administración, teniendo en cuenta el punto de partida la planificación, organización, ejecución y el control.”

2.1.2. Control Interno

Sobre el control interno, Serrano y colaboradores señalan que el control interno se puede definir como aparece a continuación.

Como control interno se conoce al contexto en el que se desenvuelven las organizaciones, como un proceso mediante el cual se asienta el estilo de gestión con el que deberán ser administradas, permiten detectar posibles inconvenientes dentro de los procesos organizacionales, convirtiéndose en una ayuda dentro de la toma de decisiones, garantizando de esta manera un adecuado cumplimiento de los objetivos inicialmente establecidos (Serrano P. -S.-L.-F.-H., 2018, págs. 1-2).

Las empresas y otras instituciones públicas de acuerdo a sus necesidades operativas organizan el contexto de un sistema, donde cada uno de ellos, es decir de los sistemas cumple un fin determinado.

El Sistema de Control Interno de una empresa se constituye en el apoyo gerencial de la administración, ya que éste se utiliza principalmente con el propósito de proteger los activos de la organización, generar registros contables confiables, fomentar la eficacia de las operaciones y alentar el cumplimiento de las políticas, leyes y reglamentos existentes (Salazar, 2011).

El control administrativo no se limita solamente a la ejecución de un plan organizativo, en él se integra, la organización, registros y procedimientos direccionados hacia la toma de decisiones de la administración de la entidad dada.

Por otra parte (Estupiñán Gaitán, 2016) “El Control interno es un proceso, ejecutado por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, por su grupo directivo (gerencial) y por el resto del personal, diseñado específicamente para proporcionarles seguridad razonable de conseguir en la empresa”.

Consecuentemente se divide en los tres objetivos:

- ✓ Efectividad y eficiencia de las operaciones
- ✓ Suficiencia y confiabilidad de la información financiera
- ✓ Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables

Dicho de otra manera, el control interno son políticas, manuales y lineamientos que se deben ejecutar en una organización, éste debe ser estipulado por la alta gerencia o por la junta general de accionistas con el fin de que la empresa sea eficaz y eficiente cumpliendo con los objetivos propuestos.

Por otra parte, Mendoza y Reyes coinciden en plantear que el control interno no puede verse como un proceso de dirección continua, pues su contenido varía en dependencia de su direccionalidad.

Como afirma (Mendoza & Reyes, 2016) “El control interno no es un proceso secuencial, en donde algunos componentes solo afectan al siguiente, si no es un proceso multidireccional en el cual cada componente influye sobre los demás y todos conforman un sistema integral que reacciona dinámicamente a las condiciones cambiantes del entorno de la empresa”.

(Velázquez, 2016) manifiesta “Una de las preocupaciones de las empresas es la presencia de fraudes, mediante la ausencia de controles internos financieros y administrativos, además se considera que dependiendo del nivel de control implementado se presentará este delito, tomando en cuenta que es un factor que puede producir la quiebra de la entidad”

El control interno, como una forma de cuantificar y paralelamente condicionar la actividad administrativa programada, adopta los objetivos que se exponen a continuación.

2.1.3. Objetivo del Control Interno

Según (Quinaluisa, 2018, págs. 268 - 283). “El control interno es un proceso efectuado por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objetivo de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos”

En relación con (Estupiñán Gaitán, 2016) “El control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas por la administración”.

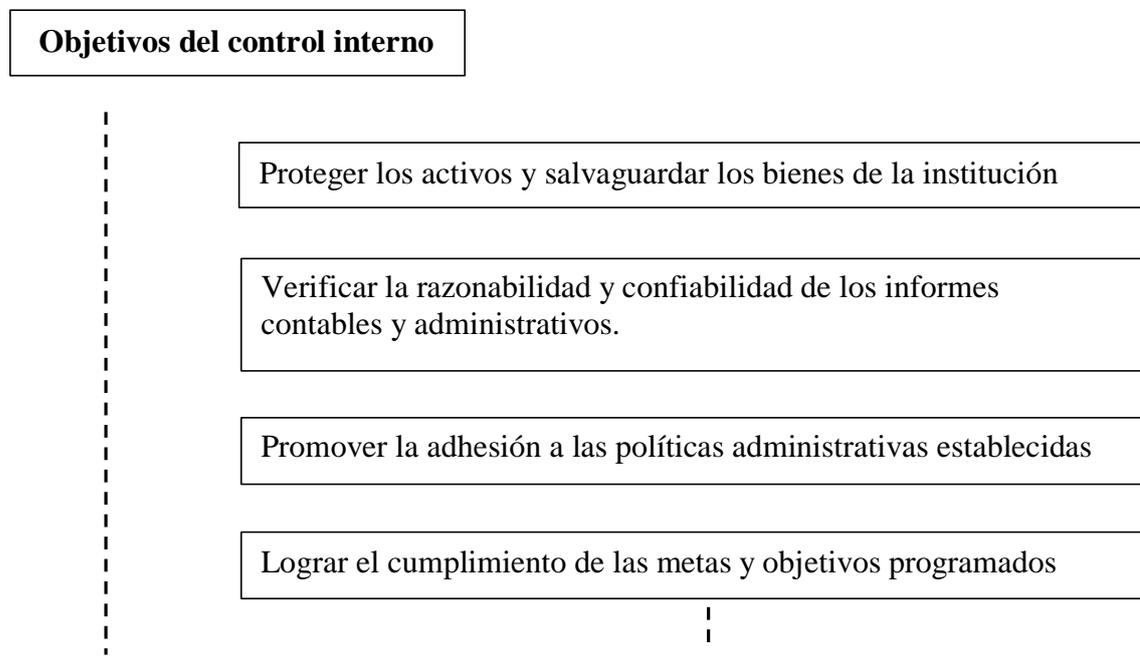


Gráfico: 1. Objetivos del Control Interno.

Fuente: Autor

Cabe considerar lo dicho por Mendoza & Reyes, 2016 en su trabajo titulado El control interno en las organizaciones manifiestan. (Mendoza & Reyes, 2016) “los resultados y datos registrados están presentados de forma fiable, es decir que sean reales, estos comprenden todos los planes de la organización, procedimientos y registros que estén relacionados con la salvaguarda de los activos, confiabilidad y corrección de los registros contables”.

2.1.4. Componentes del Control Interno

Con respecto al control interno Coopers y Lybrand, 1997, p. 20, citado por Camacho en una publicación señaló. (Camacho, 2017) “El control interno consta de cinco componentes relacionados entre sí. Estos se derivan del estilo de dirección del negocio y están integrados en el proceso de gestión. Los componentes son los siguientes

1. Ambiente de Control
 2. Evaluación de Riesgos
 3. Actividades de Control
 4. Información y Comunicación
 5. Supervisión o Monitoreo.
- ✓ Ambiente del control el núcleo de un negocio es su personal (sus atributos individuales, incluyendo la integridad, los valores éticos y la profesionalidad) y el entorno en el que trabaja los empleados son el motor que impulsa la entidad y los cimientos sobre los que descansa todo

- ✓ Evaluación de los riesgos la entidad debe conocer y abordar los riesgos con los que se enfrenta. Ha de fijar objetivos, integrados en las actividades de ventas, producción, comercialización, finanzas, etc.; para que la organización funcione de forma coordinada. Igualmente debe establecer mecanismo para identificar, analizar y tratar los riesgos correspondientes
- ✓ Actividades de control deben establecerse y ejecutarse políticas y procedimientos que ayuden a conseguir una seguridad razonable de que se llevan a cabo de forma eficaz las acciones consideradas necesarias para afrontar los riesgos que existen respecto a la consecución de los objetivos de la entidad
- ✓ Sistemas de información contable tiene relación con los sistemas e informes que posibilitan que la gerencia cumpla con sus responsabilidades, y los mecanismos de comunicación en la organización
- ✓ Monitoreo de actividades es un proceso que evalúa la calidad del control interno en la organización y su desempeño en el tiempo (Camacho, 2017).

(Aguilar, Barahona, & Trejo, 2010) concuerdan que “estos componentes operan en todos los aspectos de una organización, debido a que estos forman un sistema integrado en el cual más de un componente influye en los otros, por lo que todos deben funcionar correctamente, para proporcionar un nivel apropiado de control para los riesgos a que se enfrenta la organización”.

Siendo la opinión emitida por Aguilar, Barahona y Trejo, asumida por el autor de este proyecto de investigación.

2.1.5. Cuentas por Cobrar

Según Ordoñez las cuentas por cobrar también forman parte del activo corriente y por ende para el cálculo del capital de trabajo, son aquellos créditos otorgados por una empresa a su clientela, se adquiere mediante la concesión de bienes y servicios prestados, en donde su forma de pago puede ser mediante efectivo, cheques, letras de cambio, pagares, entre otros recursos que se proporcionan a través de un tiempo determinado (Ordoñez, 2017, pág. 4).

Por otra parte (Duque, 2018, pág. 3) “Las cuentas por cobrar constituyen una función importante dentro del ciclo de los ingresos de las empresas, siempre y cuando se lleve el control adecuado sobre las deudas de los clientes, por parte del departamento correspondiente.

A su vez Pinedo es del criterio que las cuentas por cobrar se dirigen tal y como aparece a continuación al registrar las operaciones en general.

Consiste en registrar todas las operaciones originadas por deudas de los clientes, a través de facturas, letras, pagarés u otros documentos por cobrar provenientes de las operaciones comerciales de ventas de bienes o servicios, por lo tanto, la empresa debe registrar de una manera adecuada todos los movimientos referidos a estos documentos, ya que constituyen parte de su activo, y sobre todo debe

controlar que estos no pierdan su formalidad para convertirse en dinero
(Pinedo, 2013, p. 15).

Según (Cruz, 2014). “Las cuentas por cobrar constituyen una función dentro del ciclo de ingresos que se encarga de llevar el control de las deudas de clientes, deudores para reportarlas a los departamentos de Crédito y Cobranza, Contabilidad, Tesorería y Finanzas”.

En otras palabras, es criterio de este autor que las cuentas por cobrar son valores a crédito que se establece por medio de documentos entre las dos partes (empresa y cliente), ya sea por la venta de bienes o prestación de servicios. Es muy importante dar el tratamiento adecuado a esta cuenta contable porque la empresa depende mucho de ella para poder seguir realizando negociaciones en el mercado.

2.1.6. Importancia de las Cuentas por Cobrar en las Finanzas Empresariales

(SHININ., 2017) “Las cuentas por cobrar responden a las políticas de créditos que la organización diseña y determina de estas se logra la recuperación de carteras, este hecho evita el descalabre de la empresa”.

Cuando la gestión se planifica cuidadosamente se reduce el riesgo del fraude empresarial, radicando precisamente en lo antes expresado la importancia y significación del control de las cuentas por cobrar.

2.1.7. Clasificación de las Cuentas por Cobrar

Según (Macías Calderón, 2017) las cuentas por cobrar se clasifican en corto y largo plazo:

Corto plazo: es la disponibilidad inmediata, en un proceso no mayor a un año y se encuentra dentro del activo corriente.

La extensión de un crédito comercial a los clientes por un tiempo prudencial; en la mayoría de los casos es un instrumento utilizado en la mercadotecnia para promover las ventas, por ende, las utilidades, con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer a nuevos (Bodie ,2003, p. 214).

Sin embargo, como menciona Cruz “también puede clasificarse como aparece a continuación:

- Cuentas por cobrar al cliente: está compuesto de los montos que acuerdan los clientes con la empresa, debido al crédito tomado por la venta
- Cuentas por cobrar funcionarios y Empleados son los acuerdos que los funcionarios y empleados hacen con la empresa por concepto de ventas a créditos, anticipo de sueldo, entre otros lo que se le descuenta después de su salario
- Otras cuentas por cobrar estas surgen por una variedad de transacciones tales como anticipo a un ejecutivo, empleado, ventas o compras de algo, años o perdidas entre otros (Cruz, 2014),

2.1.8. Cuentas Incobrables

De acuerdo con la investigación según Blanco Escobar & Gómez Martínez, (1995), citado por Arroba (Arroba & Saltos, 2017, pág. 4). “Las cuentas incobrables carecen de valor y no se pueden presentar como activo, además, si no hubo pago, tampoco hubo ingreso, pero la venta se efectuó y la mercancía se entregó”.

(Fernandes, 2018) “La cuenta por cobrar es un recurso que debe ser del entero y exhaustivo control de la compañía, pues supone la futura generación de ingresos mediante unas políticas de crédito y cobranza efectivas”.

Según (Lopez, 2018) “Es una cuenta de valoración donde se registran las posibles pérdidas estimadas de las cuentas por cobrar provenientes de las ventas de mercancía efectuadas a crédito. La cual se presenta disminuyendo a las cuentas por cobrar en la sección del activo circulante del balance”.

Aunque las tres definiciones responden a las demandas de este proyecto de investigación, su autor estima conveniente asumir el concepto dado por López, por tratar la definición con mayor profundidad y claridad en su interpretación.

2.1.9. Características de las Cuentas Incobrables:

- Las condiciones de crédito se han ignorado continuamente
- Una partida antigua se ha pagado únicamente en parte, mientras que las más recientes se han pagado íntegramente
- Se ha detenido la concesión de crédito y no se han efectuado cobros recientemente

- Un cliente que solía pagar en efectivo lo hace ahora por medio de letras
- Una cuenta antigua ha sido asignada a un agente de cobro
- Existen cantidades vencidas correspondientes a ex empleados
- Un cliente ha muerto, desaparecido, fracasado en su negocio, ha sido eximido de una quiebra o se ha declarado en ella.
- Existe correspondencia desalentadora (Lopez, 2018).

2.1.10. Métodos para calcular las Cuentas Incobrables

Existen dos métodos básicos para estimar las pérdidas por cuentas incobrables y un tercer método de cancelación directa. Cabe aclarar que los gastos por la estimación de cuentas incobrables propuesta en los métodos 1 y 2 no se aceptan para propósitos fiscales

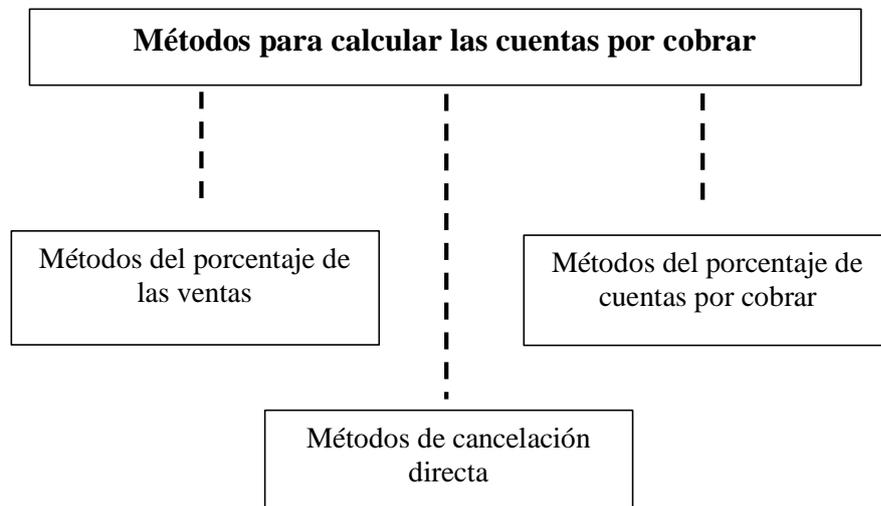


Gráfico: 2. Métodos para calcular las cuentas por cobrar

Fuente: Autor

2.1.10.1. Método del porcentaje de las ventas

El método del porcentaje de las ventas o del estado de resultados estima las pérdidas por cuentas incobrables utilizando un porcentaje de las ventas netas a crédito para llegar a una cantidad razonable, a fin de determinar la tasa estimada es necesario examinar y analizar el porcentaje de pérdidas experimentadas sobre el total de las ventas netas a crédito de periodos anteriores, después se aplica el porcentaje estimado al total de las ventas a crédito del periodo, menos el importe de las devoluciones y bonificaciones sobre ventas. No debe restarse o sumarse cualquier saldo existente en la cuenta Estimación por cuentas incobrables provenientes de periodos anteriores para determinar el importe de ajuste de cuentas malas (Somarriba Garcia, 2017).

2.1.10.2. Método del porcentaje de cuentas por cobrar

Mediante el método del porcentaje de cuentas por cobrar o del estado de situación financiera se estima el importe de las pérdidas en cuentas incobrables, con base en un porcentaje del saldo existente en la cuenta Clientes

Para llegar a un porcentaje razonable es necesario analizar los cobros realizados durante un periodo considerable. La tasa o porcentaje

determinado se aplica al saldo de la cuenta clientes para obtener el saldo de la cuenta

estimación de cuenta incobrable y determinar el importe del ajuste por cuentas incobrables, debe recordarse que el porcentaje o tasa utilizado no es más que una estimación. Por lo tanto, es muy probable que nunca llegue a ser igual que

el importe exacto de las cuentas incobrables del año y que la cuenta de estimación puede tener un saldo deudor o acreedor al final del periodo contable, antes de los ajustes. Por medio de este método, el saldo de la cuenta

de estimación por cuentas incobrables o provisión a fin de año, sea deudor o acreedor, tiene que considerarse al realizar el asiento de ajuste. Cualquier saldo deudor debe aumentarse hasta la cantidad estimada de pérdidas en cuentas incobrables y cualquier saldo acreedor debe rebajarse (Somarriba Garcia, 2017).

2.1.10.3. Método de cancelación directa

Algunas compañías que tienen muchos clientes tal vez prefieran esperar hasta confirmar que no pueden cobrar la cuenta específica de un cliente, antes de hacer cualquier ajuste en relación con las pérdidas por cuentas incobrables

Cuando es evidente que una cuenta es incobrable utilizan el método de cancelación directa. Por lo tanto, se hace un cargo a la cuenta de gastos

por cuentas incobrables y se abona a clientes por el importe adeudado (Somarriba Garcia, 2017).

2.1.11. Documentos por Cobrar

Para (Castro., 2014) “Los documentos por cobrar son registros que generalmente provienen de las cuentas por cobrar del deudor, y por añadidura firma o acepta los documentos (en este caso títulos de crédito) a través de los cuales se ejerce el derecho literal que en ellos se consigna. Los documentos pueden ser letras de cambio, pagarés, etcétera”.

2.1.12. Cuentas por Pagar

Según (Castro Zambrano & Rodriguez Troya, 2013-2014) “Las cuentas por pagar no son otra cosa que deudas que la empresa contrae por concepto de compra de bienes y servicios a crédito ya sea al largo o al corto plazo, llevando un control y un registro del vencimiento del crédito para garantizar una correcta liquidez de la empresa”.

“Desde el punto de vista contable, las cuentas por pagar forman parte del pasivo. Las cuentas por pagar con plazos menores a un año suelen clasificarse como cuentas por pagar de corto plazo, mientras que las que tienen plazos mayores al año, se clasifican como cuentas por pagar de largo plazo”.

(Federico., 2012) “Dicho lo anterior, las cuentas por pagar son obligaciones que contrae la empresa para darle giro al negocio y poder satisfacer necesidades oportunamente, cabe decir que estas obligaciones pueden ser a corto o a largo plazo”.

Ambas definiciones coinciden en resaltar que las cuentas por pagar se caracterizan por tener plazos para verificarse, pudiéndose agregar que de extenderse estos plazos aparecen los intereses.

2.1.13. Análisis Financiero

Asumiendo criterios de Rosillón y Marbelis, citados por Ochoa y colaboradores.

El análisis financiero permite identificar con facilidad los aspectos económicos y financieros que exponen las condiciones en que opera una entidad con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, lo cual facilita la toma de decisiones económicas y financieras en la actividad empresarial por parte de la gerencia (Ochoa & Deysi., 2018, pág. 4).

Es criterio de quien suscribe es que el análisis financiero demanda que su aplicación aparezca como elemento aplicable en todo tipo de empresa y entidad.

2.1.14. Indicadores Financieros

De acuerdo a estudios realizados por Bejarano, en el año de 2017. “...los indicadores financieros permiten realizar el análisis financiero profundo para conocer cómo se encuentra actualmente la situación económica de la empresa con las variaciones que se realice de un año a otro, a su vez es de mucha importancia debido a que la alta gerencia pueda tomar decisiones acertadas y oportunas (Mantuano., 2017, pág. 3).

2.1.15. Indicadores de Gestión

Los indicadores también son denominados indicadores internos y su función principal es medir el primer eslabón de la cadena lógica de intervención, es decir, la relación entre los insumos y los procesos. Aunque este tipo de indicadores se usan cuando se da comienzo al cronograma, se conciben en la etapa de planeación, cuando para cada situación planteada se programan tareas, actividades y recursos físicos, financieros, así como talento humano. Dentro de esta categoría, se tienen en cuenta los indicadores administrativos y operativos, esto es, aquellos que miden el nivel o cantidad de elementos requeridos para la obtención del producto, servicio o resultado (Contreras, 2017).

(Bautista., 2016) “El término “indicador” se refiere a datos esencialmente cuantitativos, que permiten establecer el estado de determinado aspecto en relación con algún otro. Los indicadores pueden ser: medidas, números, hechos, opiniones o percepciones que señalen las condiciones o situaciones específicas”.

Mora García, en el año 2012, citado por Bautista 2016, sobre los indicadores de gestión escribió. (Bautista., 2016) “Los indicadores de gestión se convierten en los signos vitales de la organiza y su continuo monitoreo permite establecer las condiciones e identificación los diversos síntomas que se derivan del desarrollo normal de las actividades”.

2.1.16. Liquidez

En su tema de investigación señala sobre la liquidez (Macías Calderón, 2017) que es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. La liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero.

(Burke, 2019) “La cantidad de dinero que una empresa tiene a la mano o puede generar rápidamente revela cuán saludable es la empresa financieramente”.

Es importante significar que los niveles de efectivo con que cuenta una entidad determina la posibilidad de pagar deudas en el tiempo y la forma requerida. Siendo además los diferentes tipos de activos lo que determinan el inicio de la discusión sobre la liquidez financiera.

(Macías Calderón, 2017) “Para medir la liquidez de una empresa se utiliza el ratio o razón de liquidez. La cual mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Del análisis de estas razones se puede conocer la solvencia de efectivo de la empresa y su capacidad de permanecer solvente en caso de acontecimientos adversos”.

2.1.17. Solvencia

El término solvencia se refiere a la capacidad de una empresa u organización de cumplir con sus obligaciones financieras en el largo plazo, más allá de los próximos doce meses, a más de un año es un plazo de tiempo muy indeterminado, y, por tanto, al analizar la solvencia, lo que intentamos valorar es si esa organización tendrá la capacidad de generar recursos en el futuro para ir respondiendo a sus obligaciones a medida que vayan venciendo (Sales, 2015).

(Economía simple, 2016) “Solvencia es la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones y generar fondos para atender en las condiciones preestablecidas los compromisos sellados con terceros”.

Aunque son aceptadas por este autor las dos definiciones citadas anteriormente, es oportuno señalar que, la solvencia se vincula directamente con el riesgo de crédito, por lo que se puede definir además como una capacidad que tiene la entidad para generar los fondos que le permita cumplir el tiempo señalado con los compromisos contraídos.

2.1.18. Rentabilidad

Para (Salto., 2016, pág. 4) “La Rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por sus utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades”.

(Simple., 2016) “El término rentabilidad se refiere a los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad”.

La rentabilidad resulta un aspecto importante tanto en el contexto inversionista como en el empresarial pues, concreta las posibilidades de la entidad para retribuir los recursos financieros empleados al movilizar los recursos materiales y humanos y de esta manera alcanzar o dar cumplimiento a los objetivos previstos.

2.1.19. Apalancamiento

(Castro., 2014) menciona que este indicador analiza la estructura financiera (recursos de capital y de deuda) que el deudor utiliza para llevar a cabo las operaciones de la empresa. Su estructura financiera se mide a través del análisis del estado actual y de la tendencia de las siguientes razones financieras:

a) Apalancamiento = pasivo total / capital contable

b) Palanca financiera = pasivo con costo / capital contable

Este análisis se complementa analizando la posición de apalancamiento de la industria a la que pertenece el deudor.

2.1.20. Rotación de Cuentas por Cobrar

En su tema de tesis (Paz Cahuana E. C.-T., 2017, pág. 103) de acuerdo con Córdoba 2012 dice que miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar.

(Paz Cahuana E. C.-T., 2017, pág. 103) “El propósito de esta ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza”.

(Paz Cahuana E. C.-T., 2017, pág. 103) “El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas. Cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo”.

(Belokurov., 2016) “La ratio conocida como Rotación de cuentas por cobrar (Rcc) puede ser una herramienta valiosa para el control del dinero que te deben por ventas a crédito”.

(Belokurov., 2016) “El uso de indicadores o ratios para el manejo de tu negocio permite diagnosticar rápidamente y con unos simples cálculos la salud de diversos aspectos de tu negocio”.

2.1.21. Indicadores de liquidez

De acuerdo a (Rivas Lapo & Medina Castillo, 2016) el indicador de liquidez mide la capacidad que posee la empresa para cumplir con sus obligaciones en un tiempo menor a un año, se relaciona con los componentes del activo corriente como son: los inventarios, cuentas por cobrar y proveedores para convertirlos en efectivo y hacer frente a las obligaciones. (Castaño Ríos & Arias Pérez, 2013).

(Emprendefx, s.f) “Los indicadores de liquidez son un conjunto de índices cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar tesorería, es decir, si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez a corto plazo”.

Dentro del análisis de balances tenemos otra observación que trata no solo de ver la composición sino la evolución de varios ítems en el balance, y se llama análisis horizontal porque se realiza teniendo en cuenta los cambios en el tiempo de cada partida, se determina el cómo ha ido evolucionando en los años cada uno de los cargos del activo, pasivo, patrimonio, y se hace no mediante porcentajes sino mediante índices (Duarte., 2017).

Mediante el análisis financiero se determina la capacidad que posee la empresa o entidad en cualquiera de sus manifestaciones para enfrentar su endeudamiento a corto plazo.

Asumiendo consideraciones de Catalina Duarte los indicadores de liquidez se clasifican como se expone a continuación.

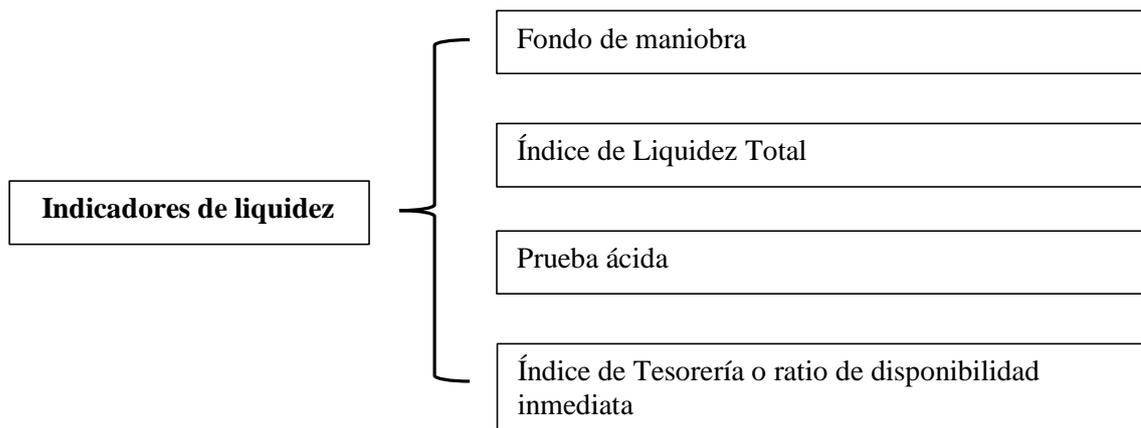


Gráfico: 3. Indicadores de Liquidez

Fuente: Autor

Fondo de maniobra: es la parte del activo corriente que está financiada por capitales permanentes

Índice de liquidez: determina cuántos dólares de activos corrientes hay por cada dólar que tenemos que pagar en un año

Nos dice cuántos dólares de pasivo corriente tenemos por cada dólar en nuestro activo corriente. Entre más alto sea este indicador mayor es su capacidad de pago

Índice de Tesorería o ratio de disponibilidad inmediata: compara lo que es dinero, caja, bancos, divisas, inversiones financieras de corto plazo, etc., con el pasivo corriente (Duarte., 2017).

2.1.22. Indicadores de Solvencia

Como se señaló en párrafos anteriores la solvencia se define y trata como la capacidad de satisfacer el pago de todas las deudas a largo plazo, lo que tiende a caracterizar la rentabilidad de la empresa o entidad administrativa dada.

Según (Macías Calderón, 2017) los indicadores de solvencia expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Estos índices financieros permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de sus pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio.

(Conexiónsan., 2018) “El hecho de medir la solvencia económica brinda un indicador muy importante en el área de finanzas de una organización, sirve para ver si la empresa aún posee la capacidad de endeudamiento o si ya comprometió buena parte de sus recursos”.

Es recomendable resaltar que los resultados que emanan de la aplicación de los indicadores de solvencia se analizan a partir de las condiciones observadas por uno u otro profesional, lo que demanda profundos y complicados análisis antes de su aplicación en el contexto dado.

2.1.23. Indicadores de Rentabilidad

(Vélez., 2017) “Las empresas necesitan conocer si están realizando sus operaciones adecuadamente y si están generando los beneficios esperados o si, por el contrario, no se llevan a cabo de manera ideal y no se logran los objetivos marcados”.

Es criterio del autor de esta tesis que el análisis de la situación financiera de la entidad precisa hacerse mediante una serie de indicadores de rentabilidad, al respecto Villafuerte Aguirre, expresó:

(Villafuerte Aguirre, 2016) según Guajardo, Contabilidad Financiera, (2011). “Este indicador mide el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas. La utilidad neta es considerada después de gastos financieros e impuestos” (p. 13).

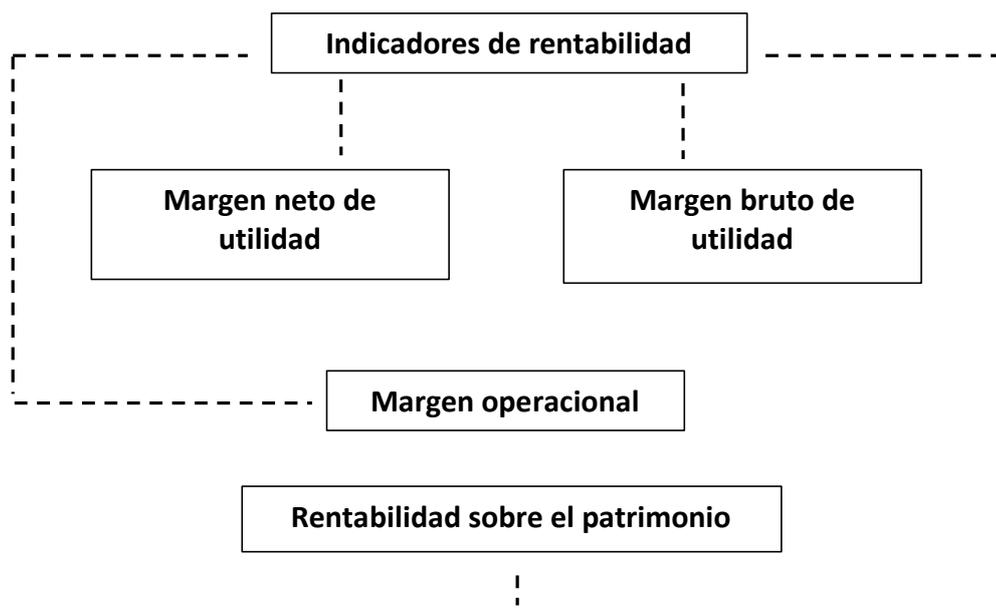


Gráfico: 4. Indicadores de rentabilidad.
Fuente: Autor

2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1. Sistema de control interno

Para (Romero Castro & Pacha Espinoza, 2018) mencionan que en la actualidad el control interno se ha convertido en unas de las herramientas claves para el éxito de las organizaciones ayudando a la mejora en las tomas de decisiones gerenciales y por consiguiente a la consecución de los objetivos a través de la optimización de los recursos, logrando así una visión más amplia del funcionamiento y controles que mantiene la empresa.

También se lo puede conceptualizar como el plan de organización que utilizan las empresas para poder observar que se cumplan los procesos establecidos, con el fin de que no exista duplicidad de funciones y en base a esto determinar si se están o no cumpliendo los objetivos establecidos por la dirección de la entidad.

La responsabilidad de emplear un sistema de control interno recae en los directivos de la entidad, ya que son ellos los que deben de poner en funcionamiento el sistema de control interno, el cual permita obtener una seguridad razonable del cumplimiento de los objetivos de la empresa.

Para el logro de los objetivos es necesario que se den seguimiento a los diversos controles que posee la empresa al fin de velar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno a lo largo del tiempo.

Samuel Mantilla citó en su texto titulado Auditoria de Control Interno:

El control interno no siempre ha sido igual. Ha cambiado en la medida en que se han transcurrido los mercados y las estructuras organizacionales, incluso su ubicación se ha ido modificando y también las metodologías con las cuales opera. Tales cambios no son únicamente en las definiciones, se perciben con mejor claridad en las denominadas generaciones que se han ido dando a lo largo de la historia como respuesta a las condiciones organizacionales y del entorno. (Mantilla, 2013, p.33)

El impacto y la amplitud del control interno alrededor del mundo ha permitido que las empresas (públicas y privadas) tomen conciencia de la necesidad de aplicar un sistema de control interno, brindando así una seguridad razonable en los registros contables.

El control interno es una herramienta que apoya al correcto funcionamiento de la administración, pero no asegura el éxito ni la supervivencia de la entidad, ya que esto dependerá de la concientización del personal hacia la consecución de los objetivos.

Finalmente, el control interno es un sistema que solo puede proveer a la administración una seguridad razonable entorno a sus actividades y proceso, pero aun así no puede asegurar el éxito de la entidad.

Las herramientas detalladas en la ilustración permiten que la organización y el auditor tengan la base legal pertinente para realizar una eficiente evaluación del control interno logrando así obtener óptimos resultados tanto para la entidad como para la realización del examen de auditoría.

Hoy en día resulta algo indispensable para la organización tener un adecuado control financiero para mermar los riesgos asociados con información financiera engañosa, la salvaguarda de los activos y por sobre todo la protección de los intereses de los accionistas.

Además en la investigación de (Robalino, Sanandrés Álvarez, & Ramírez Casco , 2018) se debe agregar que el control interno Es diseñado por todo el personal de la administración para mitigar los riesgos de negocio identificados como amenaza para el cumplimiento de objetivos y lograr la confiabilidad de la información financiera. Según Estupiñán (2006) menciona: El control interno es un proceso, ejecutado por consejo de administración de una entidad, diseñado específicamente para proporcionar seguridad razonable para así conseguir en la entidad las tres siguientes categorías de objetivos:

Efectividad y eficiencia de las operaciones

Confiabilidad de las operaciones

Cumplimiento de la normativa legal vigente

Los beneficios del control interno, según Cepeda (1997) establece que: todas las organizaciones deben tener una cultura de control interno para que permita el cumplimiento de las filosofías institucionales de la organización. Los beneficios de tener un control interno en la organización son:

Involucra al personal de toda la organización

Ayudar al personal a medir su desempeño y, por ende, a mejorarlo

Contribuir a evitar el fraude

Facilitar a los directivos la información de cómo se han aplicado los recursos y cómo se han alcanzado los objetivos. Mediante el cual ayuda a evitar desperdicios; reduce costos, propicia orden y disciplina, simplifica trámites, puede generar ahorros; contribuye a evitar fraudes; genera buena imagen.

Los directivos de las organizaciones son responsables de mantenerlos y modificarlos, cuando sea necesario. Dichos controles facilitan la rendición de cuentas mediante la evidencia de reportes anuales, para asegurar el cumplimiento de lo planeado y lo realizado.

2.2.2. Importancia del control interno sobre el desarrollo organizacional de la empresa privada.

Según (Franco, 2015) en su investigación de acuerdo con Coopers & (1997) el control interno se lo aplica en diferentes niveles de la organización, con la primordial necesidad de conocer los objetivos de cada departamento que conforma la organización. Se debe tomar en cuenta, que cuando los objetivos estén fundamentados en la eficiencia y eficacia con la que el recurso humano realice sus actividades, el control interno sirve para determinar si cada puesto se está especializando en sus procesos y que ello constituya un progreso para la compañía o a su vez el recurso humano no reaccione de manera correcta a un requerimiento que hace que la entidad este atascada en una ineficiencia de procesos.

La estructura organizacional constituye el pilar fundamental al momento de formar una compañía, ya que la misma debe contar con un personal altamente capacitado en materia

al producto o servicio que ofrece al mercado. La distribución del trabajo de manera equitativa es uno de los temas que sobresalen en la estructura organizacional, ya que así se evita que en determinados puestos se concentre la obtención de un resultado, mientras que los demás sean un complemento o algunas veces su intervención no representa de forma primordial para que los objetivos se cumplan.

Cuando no se realiza una buena distribución del trabajo, el personal que desempeña funciones que se vuelven críticas, pueden considerar que su gestión debe ser remunerada con mejores prestaciones que su compañero de trabajo, generando además que el mismo no sea valorado en la empresa si este criterio no se cumple. Para Fernández & Sánchez (2012) una organización que sea susceptible a una alta rotación de personal, está incurriendo en gastos adicionales como son capacitaciones, tiempo de prueba del personal nuevo, y tiempo de aprendizaje para que alcance la especialización en sus actividades, por lo tanto, lo recomendable es mantener personas que consideren realizar un plan de carrera en la compañía y que constantemente tengan disposición a un aprendizaje que mejore su forma como realizar su trabajo.

Así mismo (Cadena Oleas & Garcia Rondón, 2016) El control se enfoca en evaluar y corregir el desempeño de las actividades de los subordinados para asegurar que los objetivos y planes de la organización se están llevando a cabo.

De aquí puede deducirse la gran importancia que tiene el control, pues es solo a través de esta función que se logrará precisar si lo realizado se ajusta a lo planeado y en caso de existir desviaciones, identificar los responsables y corregir dichos errores.

Sin embargo, es conveniente recordar que no debe existir solo el control a posterior, sino que, al igual que el planteamiento, debe ser, por lo menos en parte, una labor de previsión. En este caso se puede estudiar el pasado para determinar lo que ha ocurrido y porque los estándares no han sido alcanzados; de esta manera se puede adoptar las medidas necesarias para que en el futuro no se cometan los errores del pasado.

Además, siendo el control la última de las funciones del proceso administrativo, esta cierra el ciclo del sistema al proveer retroalimentación respecto a desviaciones significativas contra el desempeño planeado. La retroalimentación de información pertinente a partir de la función de control puede afectar el proceso de planeación.

2.2.3. El Impacto Financiero de las Cuentas por Cobrar

(Caballero, 2014) En toda empresa es importante para la toma de decisiones los aspectos financieros a considerar según sus necesidades sobre todo en las instituciones financieras ya que estas se encargan exclusivamente a tomar decisiones sobre los tipos de inversiones, tasas de inflación, etc. que pudieran llegar a afectar sus estados financieros y particularmente sus utilidades.

Cuentas por cobrar según (Aguilar V. , 2013) Es el derecho que tiene una persona natural o jurídica sobre los valores de un bien o servicio vendido a crédito a otra persona o empresa. Contablemente se considera cuentas por cobrar a los documentos por cobrar letras de cambio, pagare, facturas.

(Escobar, 2017) Las cuentas por cobrar, a veces ignoradas, otras veces descuidadas, constituyen hoy en día la clave en el desarrollo exitoso de los negocios, son “Dinero esperando a ser tomado” son además el activo de mayor disponibilidad después del efectivo en caja y bancos ya que a diferencia del inventario estas ya no deben pasar por procesos de manufactura, almacenaje, traslado y colocación con los clientes.

Según (Calderón, 2018) en su sitio web menciona que el crédito se otorga para estimular las ventas y poder competir de manera más efectiva en los mercados, lo que significa que las cuentas por cobrar son un elemento fundamental de mercadotecnia para promover la venta efectiva y superar a nuestros competidores.

Podemos señalar como un primer inconveniente la existencia de la posibilidad de que el cliente incumpla el plazo de los pagos y en segundo lugar está el hecho que la empresa absorbe los costos de mantener un determinado nivel de cuentas por cobrar, por lo que el administrador financiero debe monitorear constantemente los indicadores de morosidad y actuar de manera oportuna cuando se presenten casos de impago.

Además del seguimiento del cobro, se debe analizar características comunes a los clientes en mora, como por ejemplo zonas de ubicación geográficas en las cuales se está presentando mayor frecuencia de incumplimiento, los motivos recurrentes de incumplimiento, las actividades económicas que presentan mayor riesgo, etc., para mejorar así las políticas de otorgamiento y retroalimentar al comité encargado de la aprobación.

Lo anterior significa que en base a esa información el administrador financiero debe analizar sobre el cambio de las políticas de crédito, la liquidez, rentabilidad y riesgo de la empresa.

De conformidad con la investigación de (Duque González & Macías Calderón, 2017)

Según Hansen-Holm (2012) manifiesta:

Todo negocio necesita generar los ingresos suficientes para mantener estable su ciclo de operaciones, principalmente mediante la venta de sus inventarios y/o la prestación de servicios. Producto de ello en la actualidad casi todas las transacciones comerciales se caracterizan por hacerse a crédito. Cuando esta operación se efectúa, surge la contabilización de las cuentas por cobrar, confiando en que sus clientes les pagaran oportunamente y en condiciones normales (p. 381).

La extensión de un crédito comercial a los clientes por un tiempo prudencial; en la mayoría de los casos es un instrumento utilizado en la mercadotecnia para promover las ventas, por ende, las utilidades, con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer a nuevos (Bodie, 2003, p. 214).

Las cuentas por cobrar constituyen una función importante dentro del ciclo de los ingresos de las empresas, siempre y cuando se lleve el control adecuado sobre las deudas de los clientes, por parte del departamento correspondiente.

Consiste en registrar todas las operaciones originadas por deudas de los clientes, a través de facturas, letras, pagarés u otros documentos por cobrar provenientes de las operaciones comerciales de ventas de bienes o servicios, por lo tanto, la empresa debe registrar de una manera adecuada todos los movimientos referidos a estos documentos, ya que constituyen

parte de su activo, y sobre todo debe controlar que estos no pierdan su formalidad para convertirse en dinero (Pinedo, 2013, p. 15).

La buena o mala administración de las Cuentas por Cobrar afecta directamente la liquidez de la empresa, ya que un cobro es el final del ciclo comercial donde se recibe la utilidad de una venta realizada y representa el flujo del efectivo generado por la operación general, además de ser la principal fuente de ingresos de la empresa base para establecer compromisos a futuro. (Ettinger Richard, 2013, p. 460).

Las políticas de cuentas de cobrar deben tener como objetivo elevar el máximo rendimiento de su inversión. Las políticas de estas cuentas otorgan plazos de créditos y normas crediticias estrictas. Una administración que otorga o rechaza el crédito con lentitud hace restringir las ventas y utilidad de la empresa (Aranda y Sangolquí, 2010, p. 29).

Los créditos en cuenta abierta por ventas o prestación de servicios del giro de negocios se registran, y por tanto se controlan en la cuenta de clientes. Esta cuenta tiene saldo deudor, representa el importe del derecho exigible por créditos otorgados por ventas de mercancías o prestación de servicios (González J. R., 2013, p. 56).

Dentro del estudio del crédito es importante conocer los pasos que se deberá seguir antes de otorgar un crédito comercial, el administrador financiero deberá hacer un profundo análisis sobre el impacto que tienen las políticas de crédito y cobranza sobre la rentabilidad, liquidez y riesgo de la empresa (Loor, 2015, p. 38).

Las condiciones de crédito ayudan a la empresa a obtener mayores clientes, pero se debe tener mucho cuidado ya que se pueden ofrecer descuentos que en ocasiones podrían resultar nocivos para la empresa. Los cambios en cualquier aspecto de las condiciones de crédito de la empresa pueden tener efectos en su rentabilidad total (GiovannyGómez, 2011, p. 69).

Las políticas de cobro de la empresa son los procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables (Ponce, 2013, p. 117).

Toda empresa debe tener cuidado de no ser demasiado agresiva en su gestión de cobros, si los pagos no se reciben en la fecha de su vencimiento, debe esperar un periodo razonable antes de iniciar los procedimientos de cobro.

“Estas razones miden la capacidad de pago que tiene la empresa en el corto plazo, en cuanto al dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas” (Briseño, 2006, p. 25).

2.2.4. Cuentas por pagar y su relación en los estados financieros

En cuanto a (Alvarado Parrales, Mendieta Burgos, & Arias Candelario, 2018) el control de las cuentas por pagar en una empresa sirve para evitar que una entidad incumpla con sus obligaciones adquiridas antes terceros, se requiere llevar un control, no sólo en el

volumen de cuentas por pagar sino también en las fechas de vencimiento y cuyo retraso ocasionaría un mayor monto de la deuda por efecto de los intereses.

Moreno (2014) indica que el control a estas cuentas implica que las compras y pagos realizados deban ser autorizados y estar sustentados por escrito, es decir que todo movimiento que implique endeudamiento debe ser aprobado. Así mismo debe archivarse toda factura previa verificación y comprobar que los productos recibidos estén en adecuadas condiciones para evitar un endeudamiento que no genere valor.

Por otro lado (García Salazar & Dourimond Duran, 2018) mencionan que las La empresa debe prepararse para luchar en el mercado, dotándose de los recursos financieros necesarios y de una gestión oportuna y dinámica. La gestión financiera por lo tanto tiene alta transcendencia en la economía ya que el funcionamiento de la empresa se basa en la disponibilidad de recursos monetarios. (Amat, 2000:109)

Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados y otorgamientos de préstamos, son el total de Créditos extendidos por una empresa a sus clientes; por lo consiguiente, esta cuenta del Estado de Posición Financiera y otros deudores, que continuamente se convierten o pueden convertirse en bienes o valores más líquidos, disponibles tales como efectivo, aceptaciones, etc., y que por lo tanto pueden ser cobrados. (Castells, 2001:225)

Llevar adelante la gestión operativa de la empresa, no significa otra cosa que llevar adelante la actividad empresarial en el período contable, ocupando un lugar relevante la

disposición de los recursos con que cuenta la empresa para su desenvolvimiento, lo cual evidencia la necesidad de tomar algunas decisiones financieras relacionadas con los Activos y Pasivos en un corto período que le permita de una u otra forma saldar las obligaciones en ese período. De lo anterior se infiere que el manejo del Capital de Trabajo ocupa un lugar importante al considerarse un fondo que ofrece alivio financiero para los pagos de las cuentas que vencen en un futuro próximo, integrado por el conjunto de activos circulantes obtenidos en gran medida de la propia actividad de la empresa y dentro de estos se hace gran énfasis en las cuentas por cobrar, por constituir en estos momentos un problema a resolver en algunas empresas, entre ellas la empresa escogida para la presente investigación.(Gitman, 1990:161)

Dos aspectos fundamentales a los que se tiene que enfrentar el ejecutivo financiero que se encuentra a cargo de la administración de las cuentas por cobrar son el diagnóstico y el control de la misma. En el caso del primero como un instrumento muy oportuno que le permita a la empresa saber cómo se están comportando sus cuentas por cobrar pudiendo utilizar para ello razones financieras y dentro de estas las razones de actividad puesto que miden la efectividad con que se están administrando los activos. (Blanch, 1998:148)

Para la empresa es importante observar estrechamente la posición de estas cuentas, pues si disminuyen las cobranzas, la inversión en cuentas por cobrar de la empresa aumenta, lo cual será dañino para las utilidades y el potencial de cuentas malas también aumentará, por lo que es factible evaluar las pérdidas producidas por estas cuentas malas o incobrables. (Miller, 1996:213)

El proceso de cobranza puede ser muy costoso en términos de los gastos que se requiera y del crédito mercantil que se pierda. Pero se necesitan por lo menos algunas firmezas para prevenir una prolongación indebida del período de cobranza y para minimizar las pérdidas resultantes, debiendo procurarse un equilibrio entre los costos y los beneficios de diferentes políticas de cobranzas. (Miller, 1996:216)

Una de las formas de evaluación de la inversión próxima al óptimo de cuentas por cobrar lo constituye la aplicación de modelos económicos-financieros, aunque no es muy común su uso en la práctica, constituyen una valiosa herramienta que permite conocer los flujos de caja que se esperan obtener en comparación con períodos anteriores. Uno de ellos conocido como el modelo de SARTORIS-HILL, el cual se relaciona sobre la base de ganancia o pérdida teniendo en cuenta las ventas. (Blanch, 1998:181)

Teniendo en cuenta las características de la empresa, así como el comportamiento de estas cuentas se utilizará el análisis de antigüedad de los saldos junto al ciclo de cobros para conocer su envejecimiento y establecer un análisis de la situación de los cobros después de la puesta en vigor de la letra de cambio como instrumento financiero para facilitar la gestión de cobro. Una vez que la empresa ha fijado sus estándares de créditos, se deben establecer procedimientos para evaluar a los solicitantes del mismo. A menudo la empresa debe determinar no solo las cualidades que tenga el cliente para el crédito, sino también determinar el monto por el cual este pueda responder. (Gitman, 1990:198)

2.2.5. Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones

Con respecto a (de la O Soto & Hernández, 2018) manifiestan que previamente, como los estados financieros tienen su antecedente u origen en la contabilidad de la empresa, que

constituye un sistema que provee de información mayormente indispensable para la administración y el desarrollo de los negocios, y por tanto, es preparada para uso de la gerencia y de terceros interesados; tales instrumentos financieros muestran el resumen del resultado de las operaciones de una empresa por un periodo y fecha dados.

Sin especificar se trate de algún estado financiero en particular, el valor de la información aquí figura como un elemento principal que reduce la incertidumbre y respalda el proceso de toma de decisiones en una empresa, ya sea por exactitud, por la forma en que está estructurada y presentada, y sobre todo porque debe contener o ser información completa de la propia entidad.

También destacan las decisiones gerenciales en gestión empresarial, pues con los estados financieros se brinda información actualizada para la búsqueda de los objetivos trazados, prever situaciones y enfrentar problemas que pueden presentarse, aunque todo esté perfectamente calculado. Otro aspecto lo constituye la obtención de información de cómo se mueven los ingresos y egresos de la empresa, permitiéndole conocer si realmente tiene liquidez estable y permanente, así como garantizar solidez, competitividad y confiabilidad a los usuarios de la propia empresa.

En resumidas cuentas, los estados financieros sirven para tomar decisiones de inversión y de crédito de la empresa; aquilatar la solvencia y la liquidez de la misma; evaluar el origen y la aplicación de los recursos financieros del negocio; y evaluar la gestión de la administración con base en la solvencia, rentabilidad y capacidad de crecimiento. Lo que

sin duda lleva a las empresas a asegurar su supervivencia, rentabilidad a sus clientes, estabilidad al sistema empresarial, y por supuesto a la economía del país.

En relación con (Guamán Aguiar, Orrala Avelino, & Mendoza Cirino, 2018) sobre la información financiera, debidamente analizada e interpretada es la base para que los directivos puedan tomar decisiones que permitan mejorar la situación económica de una empresa. Mendoza (2016), menciona lo siguiente:

Los resultados contables reflejan la realidad económica y financiera de la empresa, lo cual conlleva a la necesidad de interpretar y analizar esa información para poder entender, de una forma bien clara, el comportamiento de los recursos de la empresa. La información contable o financiera, por sí sola, es de poca utilidad si no se interpreta y comprende, y es de aquí de donde surge la necesidad del análisis financiero. Cada componente de los estados financieros tiene un significado y efecto en la estructura financiera de la empresa, por lo tanto, se hace necesario identificar y, en lo posible, cuantificar cómo se afecta la estructura financiera. (p. 531).

El análisis financiero es un instrumento de trabajo para los administradores financieros, ya que a través de esta herramienta se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y administrativos de la empresa y que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. (p. 533).

El análisis de los estados financieros, a través de técnicas y herramientas es pertinente y necesario, su gestión permite evaluar la situación económica de una empresa; generando información útil y previa que permita un enfoque beneficioso para la institución.

Es por esto que (López Hidalgo, Philco Reinozo, Periche Masaquiza, & Esparza Paz, 2018) Los estados financieros son herramientas o medios que utilizan las empresas, para presentar su situación financiera a una fecha determinada, y presentan las diferentes actividades que realiza una empresa para obtener flujo de efectivo (entradas y salidas). De acuerdo con (Zapata, 2017: 87), los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad.

(Baena, 2014; 30) define que los financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de estados financieros. Dice que los estados financieros son aquellos que se prepara al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, y con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad de n ente económico para generar flujos favorables de fondos. Se debe caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta.

Para (Domench, Lizarraga, Sánchez, & Cano, 2015: 21) consideran a la información contable para la toma de decisiones en la que resaltan que la mayor parte de los autores coinciden en identificar a la contabilidad como un sistema de información y análisis de la realidad económica con el objetivo fundamental de suministrar datos dirigidos a orientar la toma de decisiones de diferentes usuarios de la misma. La contabilidad financiera no

se limita, pues, al mero registro de los hechos económicos que ocurren en la entidad, si no que adquieren su verdadera dimensión al comunicar y proyectar al exterior los datos de la entidad económica. Este aspecto comunicacional de la contabilidad es el que confiere a la misma el carácter de utilidad como herramienta adecuada para el análisis de la información y la posterior toma de decisiones por los agentes económicos.

(Toro; 2014: 30) manifiesta que los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Los estados financieros (Balance General, Estado de Resultados y Estado de Flujos de Efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas por la contabilidad. El análisis de los estados financieros implica una comparación del desempeño de la empresa en el tiempo, así como una comparación con otras compañías que participan en el mismo sector. Este análisis se realiza para identificar los puntos débiles y fuertes de la empresa. Los estados financieros cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente contable.

2.2.6. La importancia del plan financiero en el plan de negocios

En el artículo publicado por la Universidad (ESAN, 2017) el plan financiero debe integrar los planes y las estrategias que se encuentran en el plan de negocios de una organización, sea esta pequeña, mediana o grande. Todas aquellas decisiones tomadas en el desarrollo del plan de negocios deben ser incorporadas en el plan financiero. Cada una de ellas tendrá un impacto en los estados financieros de la empresa: ya sea si se decide introducir un nuevo producto, o ampliar la presencia de la empresa a otros mercados, o adquirir una

nueva planta de producción, o contratar personal adicional, o invertir en mayor publicidad, etc.

En consecuencia, la importancia del plan financiero se hace bastante notoria en la medida que permite:

Establecer los recursos económicos necesarios para realizar el plan de negocios.

Determinar los costos reales del negocio (costos de producción, de ventas y de administración).

Determinar el monto de inversión inicial necesario cuando comienza un negocio.

Determinar cuáles son las necesidades de financiamiento del negocio.

Determinar las fuentes de financiamiento posibles, así como las ventajas y desventajas que presenta cada opción.

Proyectar los estados financieros, que servirán para guiar las actividades de la empresa cuando una vez que esté en marcha.

Analizar la rentabilidad económica y financiera del plan de negocios, así como de cada decisión contenida o a incorporar en él.

A partir de la información obtenida gracias al plan financiero, los accionistas o socios del negocio podrán saber cuál es la rentabilidad que podrían recibir por su dinero invertido y en qué momento podrán recuperar su inversión.

Por otro lado (Puente Riofrío, 2017) en su investigación menciona que la planeación financiera se considera a la planeación financiera como una herramienta importante dentro de las empresas, porque constituye la base para que toda organización pueda surgir, además representa un proceso de análisis de inversiones, financiamiento, ingresos, gastos, utilidades, flujos futuros de efectivo (Puente, et al. 2017).

La planeación financiera crea un planteamiento de lo que se hará en el futuro, es un medio de visualización sistemática del futuro y prevé los posibles problemas que pueden presentar, además de establecer objetivos financieros plantea la forma en cómo lograrlos y proporciona estándares para medir los resultados (Villarroel, 2013)

La planeación financiera es parte de la administración financiera, su objetivo abarca la evaluación y proyección del futuro de un ente económico, dentro de este contexto dicha planificación representa la técnica de aplicación profesional para evaluar una empresa y tomar decisiones acertadas (Romo, 2012)

La planeación financiera establece la manera de cómo lograr las metas, representa además la base de toda actividad económica de la empresa, pretende la previsión de las necesidades futuras para ser satisfechas acorde a un objetivo determinado estableciendo acciones en la empresa, en este sentido la planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de metas económicas y financieras por alcanzar tomando en cuenta los medios que tiene y los requerimientos para lograrlo.

De conformidad con los autores antes mencionados se entiende que la planeación financiera es un mecanismo que ayuda a prever posibles errores en la administración financiera, y a su vez coadyuva a la toma de decisiones acertadas para la consecución de los objetivos propuestos.

2.2.7. Incidencia en la liquidez del ámbito empresarial

Con respecto a (Llanes, 2012) en su libro menciona que la Liquidez de una empresa como su capacidad para afrontar sus deudas a corto plazo, tenemos varias formas de medirla.

La primera de ella es a través del Fondo de Maniobra. Lo podríamos definir, y calcular, como la diferencia entre Activo Corriente (circulante o a corto plazo) y Pasivo Corriente (circulante o a corto plazo). Hay un consenso generalizado en considerar el corto plazo hasta 1 año.

Para calcular el impacto deberemos depurar las cuentas de tesorería, clientes y existencias para conocer lo que es corto plazo en sentido estricto, esto es lo que se puede disponer sin que se produzcan alteraciones en el funcionamiento de la empresa.

Del lado del activo minoraremos la tesorería en lo que permanece fijo año tras año por motivos de operativa. También reduciremos las existencias en lo que hayamos definido como stock de seguridad.

Por último, minoraremos los clientes en el importe que permanece fijo año tras año como consecuencia de la política comercial que tenga nuestra empresa y/o el sector en el que trabajamos. También deberíamos estimar y ajustar las partidas relacionadas con clientes por excesivas facilidades comerciales o sobre exposición a ciertos clientes.

Del lado del pasivo pasaremos las pólizas de crédito que se renuevan año tras año a deudas a largo plazo. Igual haremos con la cuenta de proveedores. Finalmente, ajustaremos las subvenciones de capital mal contabilizadas. Si usamos cocientes, en lugar de Fondo de Maniobra, haremos las mismas consideraciones y aplicaremos los cocientes típicos:

Ratio Circulante = Activo Corriente / Pasivo Corriente

Ratio Quick = (Tesorería + Inv. Financieras Temporales + Clientes) / Pasivo Corriente

Ratio Cash = (Tesorería + Inversiones Financieras Temporales) / Pasivo Corriente

Al culminar, veremos el impacto en las Rotaciones y en los Periodos Medios de Maduración.

Recordar que estos índices no son iguales en todos los sectores y tienen mucho que ver con las prácticas comerciales.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Se ha tomado como base legal las Leyes, Reglamentos y Normativas para fundamentar el presente proyecto de investigación las cuales son las siguientes:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- ✓ Norma Internacional de Información Financiera 9. Instrumentos Financieros
- ✓ Norma Internacional de Auditoría NIA 6: Evaluación de Riesgo y Control Interno.
Sección 400
- ✓ Reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno (Decreto No. 2411)

2.3.1. Constitución de la República del Ecuador

Capítulo tercero

Soberanía alimentaria

Art. 281.- La soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para garantizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiado de forma permanente.

Para ello, será responsabilidad del Estado de acuerdo al numeral 4, 5 y 6 de la Constitución de la República del Ecuador:

4.- Promover políticas redistributivas que permitan el acceso del campesinado a la tierra, al agua y otros recursos productivos.

5.- Establecer mecanismos preferenciales de financiamiento para los pequeños y medianos productores y productoras, facilitándoles la adquisición de medios de producción.

6.- Promover la preservación y recuperación de la agro biodiversidad y de los saberes ancestrales vinculados a ella; así como el uso, la conservación e intercambio libre de semillas.

Capítulo cuarto

Soberanía económica

Sección primera

Sistema económico y política económica

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Capítulo sexto

Trabajo y producción

Sección primera

Formas de organización de la producción y su gestión

Art. 320.- En las diversas formas de organización de los procesos de producción se estimulará una gestión participativa, transparente y eficiente. La producción, en cualquiera de sus formas, se sujetará a principios y normas de calidad, sostenibilidad, productividad sistémica, valoración del trabajo y eficiencia económica y social.

2.3.2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI

TITULO I

Del Desarrollo Productivo y su Institucionalidad

Capítulo I

Del Rol del Estado en el Desarrollo Productivo

Art. 2.- Actividad Productiva. - Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado.”

“**Art. 4.- Fines.-** La presente legislación tiene, como principales, los siguientes fines:”

(Del Pozo, 2010)

a. “Transformar la Matriz Productiva, para que esta sea de mayor valor agregado, potenciadora de servicios, basada en el conocimiento y la innovación; así como ambientalmente sostenible y eco eficiente.” (Espinoza, Camposano, & Lucín, 2014)

b. Fomentar la producción nacional, comercio y consumo sustentable de bienes y servicios, con responsabilidad social y ambiental, así como su comercialización y uso de tecnologías ambientalmente limpias y de energías alternativas.

c. “Generar un sistema integral para la innovación y el emprendimiento, para que la ciencia y tecnología potencien el cambio de la matriz productiva; y para contribuir a la construcción de una sociedad de propietarios, productores y emprendedores.” (Del Pozo, 2010)

d. “Incentivar y regular todas las formas de inversión privada en actividades productivas y de servicios, socialmente deseables y ambientalmente aceptables.” (Del Pozo, 2010)

e. Impulsar el desarrollo productivo en zonas de menor desarrollo económico. (Del Pozo, 2010)

2.3.3. Norma Internacional de Información Financiera 9. Instrumentos Financieros

2.3.3.1. Medición inicial

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.

2.3.3.2. Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas

Una entidad reconocerá una corrección de valor por pérdidas por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide de acuerdo con los párrafos 4.1.2 o 4.1.2A, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía © IFRS Fundación 15 financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor de acuerdo con los párrafos 2.1(g), 4.2.1(c) o 4.2.1(d).

2.3.4. Norma Internacional de Auditoría NIA 6: Evaluación de Riesgo y Control Interno. Sección 400

1. El propósito de esta Norma Internacional de Auditoría (NIA) es establecer normas y proporcionar lineamientos para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno y sobre el riesgo de auditoría y sus componentes: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección.
2. El auditor deberá obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque de auditoría efectivo. El auditor debería usar juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos de auditoría para asegurar que el riesgo se reduce a un nivel aceptablemente bajo.
8. El término “Sistema de control interno” significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo

adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable. El sistema de control interno va más allá de aquellos asuntos que se relacionan directamente con las funciones del sistema de contabilidad y comprende:

a) “El ambiente de control” que significa la actitud global, conciencia y acciones de directores y administración respecto del sistema de control interno y su importancia en la entidad. El ambiente de control tiene un efecto sobre la efectividad de los procedimientos de control específicos. Un ambiente de control fuerte, por ejemplo, uno con controles presupuestarios estrictos y una función de auditoría interna efectiva, pueden complementar en forma muy importante los procedimientos específicos de control. Sin embargo, un ambiente fuerte no asegura, por sí mismo, la efectividad del sistema de control interno. Los factores reflejados en el ambiente de control incluyen:

- La función del consejo de directores y sus comités.
- Filosofía y estilo operativo de la administración.
- Estructura organizacional de la entidad y métodos de asignación de autoridad y responsabilidad.
- Sistema de control de la administración incluyendo la función de auditoría interna, políticas de personal, y procedimientos de segregación de deberes.

b) “Procedimientos de control” que significa aquellas políticas y procedimientos además del ambiente de control que la administración ha establecido para lograr los objetivos específicos de la entidad.

- Los procedimientos específicos de control incluyen:
- Reportar, revisar y aprobar conciliaciones
- Verificar la exactitud aritmética de los registros
- Controlar las aplicaciones y ambiente de los sistemas de información por computadora, por ejemplo, estableciendo controles sobre:
 - cambios a programas de computadora
 - acceso a archivos de datos
- Mantener y revisar las cuentas de control y los balances de comprobación.
- Aprobar y controlar documentos.
- Comparar datos internos con fuentes externas de información.
- Comparar los resultados de cuentas de efectivo, valores e inventario con los registros contables.
- Limitar el acceso físico directo a los activos y registros
- Comparar y analizar los resultados financieros con las cantidades presupuestadas.

2.3.5. Reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno (Decreto No. 2411)

2.3.5.1. Créditos incobrables

Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

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 hechos a cuentas por cobrar, como consecuencia de transacciones, resoluciones administrativas firmes o ejecutoriadas y sentencias ejecutoriadas que disminuyan el valor inicialmente registrado como cuenta por cobrar. Estos ajustes se aplicarán a los resultados del ejercicio en que tenga lugar la transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

*“Las dificultades preparan a menudo
a una persona normal para un destino
extraordinario”*

- C.S. Lewis-

3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Para el presente trabajo, se utilizó la investigación: descriptiva y explicativa.

3.1.1. Investigación Descriptiva

Esta investigación permitió describir la realidad existente del deficiente control y gestión de las cuentas – documentos por cobrar y pagar de la piladora San Agustín. Además, permitió establecer los métodos a utilizarse para obtener información concreta, así como datos y fuentes importantes a ser considerados.

3.1.2. Investigación Explicativa

La presente investigación contribuyó a determinar las causas que dieron lugar a la situación objeto de estudio, estableciendo conclusiones y problemáticas a estudiar.

3.2. MÉTODOS UTILIZADOS EN LA INVESTIGACIÓN

Para el desarrollo de la investigación de carácter cuali-cuantitativo se aplicaron los siguientes métodos:

3.2.1. Método Deductivo

Este método permitió determinar las teorías, conceptos, principios y definiciones de la investigación el cual se aplicará después de obtener toda la información pertinente para detectar deficiencias encontradas en el manejo de las cuentas – documentos por cobrar y pagar, y posteriormente concluir con un razonamiento lógico.

3.2.2. Método Inductivo

El método inductivo permitió en base a las observaciones encontradas determinar las técnicas a utilizar en la observación directa e indirecta. Además, de establecer comparaciones de características, resultados y variables de los diferentes escenarios de estudio logrando obtener los resultados del mismo.

Es por este motivo que el presente proyecto de investigación tiene la finalidad de evaluar el control interno de los procesos administrativos y financieros de la piladora San Agustín, con el objeto de mejorar el seguimiento y monitoreo de las cuentas y documentos por cobrar a clientes, así como las obligaciones pendientes de pago que ha contraído la empresa.

3.2.3. Método Analítico

Este método facilitó el análisis de la información obtenida en la evaluación del control interno de las cuentas – documentos por cobrar y pagar, logrando así una información completa sobre el objeto de estudio, características, detalles y aspectos para luego razonar e interpretar lo que se desea indagar de la empresa.

3.3. CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN

En respuesta a la problemática que está atravesando la piladora San Agustín con un deficiente control interno de las cuentas - documentos por cobrar y pagar, se establecerán

mecanismos que den soporte para obtener información confiable y precisa que sustente este estudio.

3.3.1. Población y Muestra

La Piladora San Agustín dentro de su población activa expresa los siguientes componentes.

Tabla N° 1. Población y muestra de la investigación.

<i>UNIVERSO</i>	<i>POBLACIÓN</i>	<i>Nº DE PERSONAS</i>	<i>TOTAL</i>
<i>Piladora San Agustín</i>	<i>Gerente</i>	<i>1</i>	<i>4</i>
	<i>Jefe Administrativo</i>	<i>1</i>	
	<i>Contador</i>	<i>1</i>	
	<i>Secretaria</i>	<i>1</i>	

Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado por: Autor

Muestra.

De acuerdo a la población finita en cuanto a los colaboradores de la Piladora San

Agustín la muestra se aplicará en un 100%.

Tabla N° 2. Distribución de la muestra.

<i>DETALLE</i>	<i>CANTIDAD</i>
<i>Gerente</i>	<i>1</i>
<i>Jefe Administrativo</i>	<i>1</i>
<i>Contador</i>	<i>1</i>
<i>Secretaria</i>	<i>1</i>
<i>TOTAL</i>	<i>4</i>

Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado por: Autor

3.3.2. Técnicas de Investigación

Las técnicas utilizadas en la presente investigación se detallan a continuación:

3.3.2.1. La entrevista

Se entrevistó al Gerente y al Jefe Administrativo de la piladora San Agustín quienes son responsables de llevar a cabo las negociaciones, inversiones, financiamientos y toma de decisiones en torno al giro económico de la empresa.

3.3.2.2. La encuesta

Se aplicó las respectivas encuestas al contador y secretaria, para obtener información de las actividades, atribuciones y funciones bajo su responsabilidad y poder medir a través de la aplicación de matrices de control interno los niveles de confianza y riesgo dentro de los procesos administrativos y financieros de la empresa.

3.3.2.3. Análisis documental

En esta técnica se recopiló y validó la información documental como reporte de clientes próximos a vencer su fecha de pago, recibos, facturas y demás documentos que respalden las negociaciones tanto por cobrar como pagar, para luego formular un criterio razonable.

3.3.3. Instrumentos de la Investigación

Los instrumentos dados en función a las técnicas establecidas para el objeto de investigación del levantamiento de información se detallan a continuación:

3.3.3.1. Formulario de la entrevista

En este formulario consta de preguntas concisas y objetivas referente a la problemática de la investigación y se realizó al Gerente y al Jefe de Administración de la Piladora San Agustín, constituyendo un instrumento valioso para obtener información adicional, ya que en un patrón de entrevista en función a las respuestas otorgadas se pueden generar nuevas interrogantes.

3.3.3.2. Formulario de la encuesta.

En este formulario contiene preguntas cerradas en función a la evaluación del control interno de las cuentas -documentos por cobrar y pagar, dicha información será clave para la interpretación de los resultados obtenidos.

3.3.3.3. Indicadores financieros

Se utilizó indicadores financieros en donde se comparó información contable de un periodo a otro donde se conoció de manera objetiva el comportamiento de la empresa y así tomar decisiones adecuadas.

3.3.3.4. Cuestionario de control interno

Se desarrolló un cuestionario previamente elaborado, para medir el nivel de confianza y de riesgo por la que estaría pasando la empresa, permitiendo evaluar los procedimientos administrativos y de control aplicando pruebas de cumplimiento.

3.3.3.5. Matriz de control interno

Es una herramienta fundamental que nos permitió, verificar los procesos y objetivos de cumplimiento, identificar a los responsables de procesos y controles y confirmar los riesgos mitigados.

3.4. ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO

En el desarrollo del marco teórico se tomó como base, conceptos de libros, artículos de revistas, sitios web y tesis de temas relacionado a las variables y problemática de la investigación, para lo cual se tendrá como resultado una información clara, parafraseada y objetiva, clasificada por un orden cronológico, también se tomará como referencia artículos de Leyes y Reglamentos teniendo en cuenta sus respectivas citas y referencias bibliográficas de acuerdo a las normas APA, sexta edición.

3.5. RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Se procedió a la aplicación de técnicas e instrumentos de investigación para recopilar información pertinente y confiable para encontrar falencias por la que está pasando la empresa.

Las técnicas a utilizar serán:

La Entrevista. - Esta técnica fue abordada al Gerente y al Jefe de Administración de la Piladora San Agustín, donde se les formuló una serie de preguntas sobre el procedimiento y el tratamiento que se les dio a las cuentas por cobrar, por pagar y a las obligaciones contraídas con Proveedores e Instituciones Financieras.

La Encuesta. – Esta técnica se realizó al contador y secretaria, los cuales están inmersos en los procesos que se viene realizando al diario en la Piladora San Agustín.

Análisis Documental. – En esta técnica permitió recabar información documental correlacionadas a las variables de investigación para luego formular y emitir un criterio razonable que ayude a cumplir con los objetivos planteados de la investigación.

Además, se aplicaron instrumentos de investigación como cuestionarios y matrices de control interno, formularios de encuestas, de entrevistas e Indicadores financieros, se solicitará información contable como estados financieros para comparar de un periodo a otro y medir el grado de apalancamiento, rentabilidad y liquidez a través de índices financieros.

3.6. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

En el procesamiento y análisis de la información obtenida se la llevó a cabo mediante varias operaciones a los que estarán sometidos los datos o consultas que se logren obtener a través de registros y tabulación de datos. En lo que se refiere a análisis se delimitarán las técnicas de investigación, que se utilizarán para interpretar lo que revelan los datos recopilados.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

*“Cuanto más grande es la dificultad,
más gloria hay en superarla”*

- Epicuro-

4.1. INFLUENCIA DE LAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA.

4.1.1. Índices de Morosidad Cuentas por Cobrar

CUENTAS POR COBRAR			
CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	VARIACION
Cuentas por Cobrar Clientes	105.679,80	178.150,35	- 72.470,55

Fuente:

Elaborado: Autor

Gráfico 5. Cuentas por Cobrar



Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado: Autor

Análisis

Se puede observar en el gráfico de Cuentas por Cobrar que en el año 2017 hubo un valor por cobrar de \$ 105.679,80, mientras que en el año siguiente existe un incremento en las cuentas por cobrar de \$ 178.150,35, obteniendo como resultado una variación negativa, el cual se lo interpreta de la siguiente manera:

La empresa en busca de incrementar su volumen de ingresos optó por las ventas a crédito, esta estrategia en su momento fue adecuada por que se estaba cumpliendo con las metas planteadas. Sin embargo, por la falta de procedimientos y políticas de cobranzas se

evidencia que la empresa no realiza el cobro en el tiempo estipulado con los clientes, perjudicando de esta forma a la empresa que pueda realizar negociaciones futuras con demás clientes y proveedores.

4.1.2. Índices de Endeudamiento con Proveedores e Instituciones Financieras

OBLIGACIONES CON PROVEEDORES E INSTITUCIONES FINANCIERAS			
CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018	VARIACION
Proveedores	75960.50	129350.80	-53.390,30
Obligaciones con Instituciones Financieras Corto Plazo	256.000,00	192.000,00	64.000,00
Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	1.000.716,35	990.631,49	10.084,86

Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado: Autor

OBLIGACIONES CON PROVEEDORES E INSTITUCIONES FINANCIERAS DESGLOSADAS					
CUENTAS	PARCIAL	AÑO 2017	PARCIAL	AÑO 2018	VARIACION
Proveedores		75960.50		129350.80	-53.390,30
Obligaciones con Instituciones Financieras Coto Plazo		256.000,00		192.000,00	64.000,00
❖ Corporación Financiera Nacional C.F.N	256.000,00		192.000,00		
Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo		1.000.716,35		990.631,49	10.084,86
❖ Corporación Financiera Nacional C.F.N	502.153,85		460.307,70		
❖ BanEcuador B.P.	174.562,50		74.812,50		
❖ Banco Pichincha	324.000,00		114.494,81		
❖ Banco del Pacífico	-		341.016,48		

Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado: Autor

Gráfico 6. Proveedores e Instituciones Financieras



Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado: Autor

Análisis

En el gráfico se evidencia que las cuentas por pagar a Proveedores se han incrementado en relación de un periodo a otro. Por otro lado, las obligaciones financieras que mantiene la empresa tanto a corto y largo plazo ha disminuido en una proporción mínima, debido a que la empresa contrajo otros créditos en otras Instituciones Financieras, por este motivo se puede evidenciar que la empresa se mantiene, aunque lo ideal sería que incrementara su capacidad de producción y volumen de ingresos.

Además, cabe recalcar que mantiene una cartera de Proveedores por cancelar, debido a la falta de políticas de cobro por parte de la empresa, hace que la misma no pueda cumplir su deuda a corto y largo plazo en el tiempo establecido tanto para Proveedores como a Instituciones Financieras.

4.1.3. Cuestionario de Control Interno a la Piladora San Agustín.

CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO							
EVALUACIÓN DE LAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR							
AREA ADMINISTRATIVA							
PERIODO 2017- 2018							
Nº	Preguntas	Respuestas			Ponderación	Calificación	Observación
		Si	No	No Aplica			
1	¿Posee un Sistema Contable la Piladora San Agustín?		x		10	0	No cuenta con sistema contable que respalde las transacciones
2	¿Se realiza conciliaciones bancarias mensualmente?		x		10	0	No se constata los saldos de las cuentas bancarias
3	¿Existe un registro de clientes actualizado que adeudan a la Piladora?	x			10	10	
4	¿Se informa oportunamente a la Gerencia sobre las obligaciones financieras próximas a vencer?	x			10	10	
5	¿Existe documentación que respalden las negociaciones celebradas con clientes?	x			10	10	
6	¿La piladora se encuentra al día con las obligaciones contraídas con Instituciones Bancarias?	x			10	10	
7	¿Existe plazos establecidos en donde el cliente se compromete a cancelar su deuda contraída con la Piladora?	x			10	7	
8	¿Cumplen los plazos establecidos celebrados con clientes que mantienen deudas con la Piladora?		x		10	0	No se cumple dentro de los plazos establecidos
9	¿Cuenta con un manual de políticas y procedimientos de cobranzas?		x		10	0	Carencia de manuales
10	¿Se elabora reportes mensuales sobre las ventas realizadas a crédito y al contado?	x			10	8	

11	¿Existe un personal encargado de gestionar las cobranzas y el seguimiento efectivo de las ventas realizadas a crédito?		x		10	0	No existe segregación de funciones
12	¿Existe canales de información para la toma de decisiones en la Piladora?	x			10	10	
13	¿Existe recargos o intereses adicionales para los clientes que incumplan con los pagos establecidos?		x		10	0	Carencia de Políticas para recuperar valores pendientes de cobro
14	¿Se mantiene negociaciones con una base fija de Proveedores?	x			10	10	
15	¿Se encuentra actualizada la información registrada de los Proveedores?	x			10	10	
16	¿Existe un registro cronológico de los cheques emitidos a Proveedores e Instituciones Financieras?	x			10	10	
SUMAN					160,00	95,00	
Elaborado Por:		Autor			Fecha de Elaboración:		14/01/2019
Supervisado Por:		Tutor			Fecha de Supervisión		19/01/2019

CALIFICACIÓN DEL RIESGO

Nivel de Confianza = Confianza Total / Ponderación Total * 100

NC = CT/PT * 100	59,38%
-------------------------	---------------

Riesgo de Control = 1 - Nivel de Confianza

RC = 1 - NC	40,63%
--------------------	---------------

<p>El Nivel de Confianza es del 59,38% por lo tanto es <u>MEDIA</u>, y el Riesgo de Control es del 40,63% por lo tanto es <u>MODERADO</u></p>

RIESGO		
15% - 50%	51% - 75%	76% - 95%
CONFIANZA		

Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado: Autor

Riesgo Alto	Riesgo Moderado Alto	Riesgo Moderado	R. Moderado Bajo	Riesgo Bajo
15% - 50%	51% - 59%	60% - 66%	67% - 75%	76% - 95%

Fuente: Piladora San Agustín

Elaborado: Autor

Análisis:

Mediante la elaboración del cuestionario de control interno se logró evaluar la gestión administrativa del manejo y registro de las cuentas y documentos por cobrar y pagar de la Piladora San Agustín, donde se determinó un nivel de confianza de **59,38%** por lo tanto es **MEDIA**, mientras que el riesgo de control es del **40,63%** por ende es **MODERADO**, teniendo como base la matriz de evaluación de confianza y riesgo.

4.2. INCIDENCIA DE LAS OBLIGACIONES CONTRAIDAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN AGUSTÍN.

4.2.1 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera de la Piladora San Agustín.

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE ESTADOS FINANCIEROS					
BERMEO RAMOS HENRY FELIX					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
CUENTAS	AÑO	AÑO	ANALISIS VERTICAL		ANALIS. HORIZONTAL
	2017	2018	2017	2018	2017- 2018
ACTIVO					
Efectivo y Equivalente al Efectivo	15.090,52	12.680,52	0,52%	0,43%	-15,97%
Cuentas por Cobrar	105.679,80	178.150,35	3,62%	6,08%	68,58%
Impuesto Retenido R.F Ventas	12.276,08	6.000,90	0,42%	0,20%	-51,12%
Inventarios	62.560,00	102.643,50	2,14%	3,50%	64,07%
Total Activo Corriente	195.606,40	299.475,27	6,70%	10,21%	53,10%
Propiedad Planta y Equipo Neto	2.723.866,67	2.632.353,22	93,30%	89,79%	-3,36%
Total Activo No Corriente	2.723.866,67	2.632.353,22	93,30%	89,79%	-3,36%
TOTAL ACTIVOS	2.919.473,07	2.931.828,49	100,00%	100,00%	0,42%
PASIVOS					
Proveedores	75.960,50	129.350,80	2,60%	4,41%	70,29%
Obligaciones con Instituciones Financieras Coto Plazo	256.000,00	192.000,00	8,77%	6,55%	-25,00%
Total Pasivo Corriente	331.960,50	321.350,80	11,37%	10,96%	-3,20%
Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	1.000.716,35	990.631,49	34,28%	33,79%	-1,01%
Total Pasivo No Corriente	1.000.716,35	990.631,49	34,28%	33,79%	-1,01%
TOTAL PASIVO	1.332.676,85	1.311.982,29	45,65%	44,75%	-1,55%
Capital Contable	1.372.519,22	1.511.833,88	47,01%	51,57%	10,15%
Utilidad del Ejercicio	214.277,00	108.012,32	7,34%	3,68%	-49,59%
Patrimonio	214.277,00	108.012,32	7,34%	3,68%	-49,59%
Patrimonio Neto	1.586.796,22	1.619.846,20	54,35%	55,25%	2,08%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	2.919.473,07	2.931.828,49	100,00%	100,00%	0,42%

Interpretación de Resultados Análisis Vertical Estado de Situación Financiera

Se puede observar en el análisis vertical que se aplicó a los estados financieros de la piladora San Agustín, en la cuenta de efectivo y equivalente al efectivo en el año 2017 tuvo una participación del total de activos de 0,52%, mientras que en el año 2018 una participación del 0,43%, esto quiere decir que la piladora disminuyó su liquidez en un 0,08%, debido a la falta de gestión de cobranzas en las ventas a crédito, y a los pagos de las cuotas de las obligaciones contraídas con instituciones financieras, influyendo de tal forma que no cuente con liquidez necesaria para realizar futuras negociaciones en el mercado.

Por otro lado, en las cuentas por cobrar clientes en el año 2017, tiene una participación del 3,62% del total de activos, mientras que en el año 2018 una participación del 6,08%, obteniendo un incremento del 2,46%, significa que la empresa no está siendo eficiente en la recuperación de las cobranzas ya que es de suma importancia la gestión de la misma porque le permite a la empresa seguir trabajando y compitiendo en el mercado.

Así mismo, en la cuenta inventarios correspondiente al año 2017, se observa una participación del 2.14% de total de activos. Sin embargo, en el año 2018 se evidencia que incrementó a 3.50%, lo cual hace ver que la empresa no vendió más en relación al año anterior quedando mercadería en stock para luego ser vendida.

En la parte de los pasivos se evidencia que en la cuenta proveedores para el año 2017, posee el 2,60%, del total de activos, mientras que, en el año 2018, posee el 4,41%,

observando que tiene un incremento del 1,81% en relación al año anterior, demostrando que la empresa no dispone de liquidez para hacer frente sus deudas a corto plazo.

Se observa que en la cuenta obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo en el año 2017 tenía el 8.77% y 34.28% respectivamente de participación del total de activos, mientras que en el año 2018 el 6.55% y 33.79% respectivamente. Es decir que la empresa posee un alto grado de endeudamiento con instituciones financieras, lo cual hace que no tenga liquidez y no pueda enfrentar sus obligaciones por cancelar.

De la misma manera en la cuenta utilidad del ejercicio correspondiente al año 2017 tiene un 7.34% del total de activos. Sin embargo, en el año 2018 la utilidad disminuyo al 3.68%, se puede observar que la empresa mantiene problemas de liquidez y no posee políticas de gestión de cobro de ventas realizadas a crédito.

Interpretación de Resultados Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera

Los resultados expresados de acuerdo al análisis horizontal del estado de situación financiera de la Piladora san Agustín, se observa en la cuenta efectivo, existe un decremento del 15.97% en relación al año anterior, significa que tiene poca liquidez y por ende no puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Con respecto a las cuentas por cobrar se observa que existe un incremento del 68.58% de acuerdo al año anterior, esto se debe a la falta de seguimiento y monitoreo de las ventas realizadas a crédito.

De la misma forma en la cuenta de Inventarios se visualiza que hay un incremento del 64.07% en relación al periodo anterior, lo que se interpreta es que no se realizó negocios contractuales con clientes, y es por este motivo que la mercadería permanece en stock.

En el segmento de los Pasivos se detecta que la cuenta proveedores ha incrementado en un 70.29% al año anterior, lo que se entiende es que la empresa no está cancelando sus obligaciones con sus proveedores, debido a la falta de liquidez.

Se evidencia en la cuenta de obligaciones con instituciones financieras a corto plazo que existe un decremento del 25% de acuerdo al periodo anterior, se entiende que ha disminuido porque ha cancelado la proporción de las cuotas que está establecida en la tabla de amortización.

Por otro lado, en la cuenta obligaciones con instituciones financieras a largo plazo también existe una disminución mínima del 1.01% en relación al año anterior, esto da entender que sí ha pagado sus obligaciones en la fecha establecida. Sin embargo, cabe resaltar que contrajo un nuevo crédito y es por ese motivo la disminución mínima de las obligaciones a largo plazo.

Para Finalizar se observa que en la utilidad del ejercicio disminuyó en un 49.59%, en concordancia al periodo económico anterior, en consecuencia, a los intereses bancarios que debió de desembolsar conjuntamente con el capital establecido en las respectivas tablas de amortización.

4.2.2. Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados de la Piladora San Agustín.

Agustín.

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL DE ESTADOS FINANCIEROS					
BERMEO RAMOS HENRY FELIX					
ESTADO DE RESULTADOS					
CUENTAS	AÑO	AÑO	ANALISIS VERTICAL		ANALIS. HORIZONTAL
	2017	2018	2017	2018	2017- 2018
Ventas – Neto	1.227.607,59	1.216.682,91	100,00%	100,00%	-0,89%
Costos excluyendo depreciación	-778.577,71	-758.947,63	-63,42%	-62,38%	-2,52%
Depreciación	-107.133,33	-193.552,14	-8,73%	-15,91%	80,66%
Costos totales en operación	-885.711,04	-952.499,77	-72,15%	-78,29%	7,54%
Utilidad antes de intereses	341.896,55	264.183,14	27,85%	21,71%	-22,73%
Intereses Bancarios e Impuestos	-89.805,96	-137.109,82	-7,32%	-11,27%	52,67%
Utilidad A. Participación E Impto.	252.090,59	127.073,32	20,54%	10,44%	-49,59%
Participación para Trabajadores	-37.813,59	-19.061,00	-3,08%	-1,57%	-49,59%
Utilidad del Ejercicio	214.277,00	108.012,32	17,45%	8,88%	-49,59%

Interpretación de Resultados Análisis Vertical Estado de Resultados

En el análisis vertical se interpreta las cuentas del estado de resultados de la Piladora San Agustín, se observa que en el año 2017 las ventas fueron de \$1.227.607,59 representadas en un 100%, mientras que en el mismo año los costos representan el 63.42% del total que se vendió. Sin embargo, en el año 2018 las ventas disminuyeron a \$1.216.682,91 representadas en un 100%, de las cuales sus costos representan un 62.38% del total que se vendió. De la misma forma se evidencia en la cuenta de intereses bancarios e Impuestos que, en el año 2017, fue de \$89.805,96, lo cual equivale al 7.32% del total ventas, mientras que en el año 2018 tiende a aumentar a \$137.109,82, representando al total de ventas en un 11.27%. Como resultado se obtiene la utilidad del ejercicio la misma que fue en el año 2017 de \$ 214.277,00, y en el año 2018 fue de \$ 108.012,32, representando al total de ventas en un 17.45% y en un 8.88% respectivamente.

De acuerdo al párrafo anterior se estima que la empresa no vendió más, debido a la cancelación de cuotas a Instituciones Financieras, también se evidencia que mantiene mercadería en stock la cual representa un dinero improductivo hasta el momento de ser vendida. En cuanto a los intereses bancarios se observa que paga más, en relación al año anterior eso explica que la empresa contrajo otro préstamo con instituciones crediticias para cancelar obligaciones contraídas a proveedores e instituciones bancarias próximas a vencer su plazo, lo cual se ve reflejado en la utilidad del ejercicio que disminuyó en un 8.58% en cuanto al año 2017.

Interpretación de Resultados Análisis Horizontal del Estado de Resultados

La interpretación de las cuentas del estado de resultados mediante la aplicación del análisis vertical se observa lo siguiente:

Las ventas disminuyeron en un 0.89% de acuerdo al periodo anterior, lo que se determina que, si se vendió, sin embargo, cabe decir que la disminución se debe a la mercadería que reposa en stock.

Los intereses bancarios incrementaron en un 52.67% en relación al año anterior, lo que se entiende es que adquirió nuevos préstamos por parte de instituciones financieras, dando como resultado más interés bancarios por cancelar.

4.2.3. Índices Financieros.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{299.475,27}{321.350,80} = \$ 0,93$$

De acuerdo a la ratio de liquidez aplicado, se interpreta de la siguiente manera por cada \$ 1,00 dólar que debe la empresa posee \$0,93 centavos de dólar para cubrir la deuda a corto plazo, evidenciándose una de las problemáticas más significativas que enfrenta la empresa, por lo que en la actualidad ha incurrido en deudas que deben ser canceladas a corto plazo. Lo que significa que la empresa no cuenta con la liquidez suficiente para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas Diarias}} = \frac{1788.150,35}{3379,67} = 52,71 \text{ días}$$

Se interpreta la ratio de periodo promedio de cobro de la siguiente manera por cada venta que la empresa realiza a crédito, los clientes se demoran 53 días en pagarlas. Considerando que la actividad económica de la empresa representa una falencia importante a considerar porque demuestra la deficiente gestión de cobranzas, ejercidas por el personal administrativo, lo que urge a la empresa intensificar en su totalidad las cobranzas, para que permitan contar con liquidez y de esa forma cubrir obligaciones a corto plazo.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.311.982,29}{2.931.828,49} = \$ 0,45$$

Una vez aplicada la ratio de endeudamiento se logró determinar que la empresa por cada \$0,45 centavos de dólar de financiamiento ajeno, la empresa cuenta con \$ 1,00 dólar para cubrir la deuda.

$$\text{Rentabilidad sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{108.012,32}{1.216.682,91} = \$ 0.09$$

Este índice nos muestra que por cada \$ 1,00 dólar que la empresa vende, se genera una utilidad de \$ 0.09 centavos de dólar. Es decir que la empresa es rentable pero no lo suficientemente para crecer y poder competir en el mercado.

4.3. EFECTO DE LA RECUPERACIÓN DE LAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR EN LA ECONOMÍA DE LA EMPRESA.

4.3.1. Entrevista y desarrollo, realizada al Gerente de la Piladora San Agustín

Objetivo: Tener un conocimiento general de las funciones, procesos y negociaciones que se realizan en la Piladora San Agustín, así como; saber algunos aspectos claves desde la perspectiva del gerente de este negocio.

1.-) ¿Existe un manual de políticas de cobranzas en la Piladora San Agustín?

No, no se dispone con un manual que regule las cobranzas aquí en la piladora, solo se maneja los cobros en función a los plazos establecidos previamente acordados con los clientes.

2.-) ¿Cuenta con una base de datos actualizada de los clientes con los que se comercializa el producto?

Si, se mantiene una base con los clientes más frecuentes que se negocia el arroz, aunque no se encuentra actualizada en su totalidad por cuestiones de logística, porque, así como se negocia con clientes fijos también se van incorporando nuevos clientes, y el registro de los mismos no se lo actualiza frecuentemente.

3.-) ¿Existe un control y seguimiento oportuno para gestionar el cobro de las ventas a crédito?

En realidad, existe el control, pero no el seguimiento oportuno como debería de ser, tanto la secretaria como mi persona nos encargamos de contactarnos con los clientes que adeudan a la Piladora, pero por cuestiones de tiempo muchas veces no se les da el seguimiento requerido para lograr una cobranza efectiva dentro de los plazos preestablecidos.

4.-) ¿Existe plazos establecidos en donde los clientes se comprometen a cancelar las ventas a crédito?

Claro que sí, por lo general las negociaciones a créditos se pactan con un plazo de 15 o máximo 30 días para que dichos valores pendientes sean cancelados, aunque muchas veces los clientes irrespetan tales plazos por diversas índoles.

5.-) ¿Existe documentación que respalden las negociaciones celebradas con clientes?

El documento que respalda las negociaciones con los clientes es la factura que emite la piladora, cuando los clientes han cancelado la totalidad de la venta, donde se detalla los quintales de arroz y la cuantía del producto de la venta celebrada.

6.-) ¿Piensa usted que, implementando un manual de políticas de cobranzas, se logre gestionar de manera oportuna las ventas realizadas a crédito?

Claro que sí, al momento de trabajar bajo parámetros establecidos a través de políticas claras mediante las cuales se regularicen los procesos de comercialización no solo de las ventas con los respectivos clientes sino de las compras celebradas con proveedores.

Además, que se establezcan las pólitas de cobranzas y porque no mencionar recargos adicionales por cumplimiento de pagos y demás cláusulas que ayuden a fomentar las cobranzas efectivas para que así la piladora supla los problemas de liquidez que en la actualidad presenta.

7.-) ¿Cuenta con financiamiento externo la Piladora San Agustín para el desarrollo de sus actividades?

Si en la actualidad la piladora mantiene un alto endeudamiento con entidades financieras del sector público como el privado, ya que a través de los créditos obtenidos se logró adquirir nuevas hectáreas de terreno para la producción del arroz, se adecuó varias

instalaciones, se compró unas maquinarias para que las labores operarias mejoren y se fortalecieron las compras con proveedores aparte de cancelar varias deudas.

8.-) ¿La Piladora San Agustín mantiene negociaciones con una base fija de proveedores?

Si en efecto, se mantiene un constante contacto con dichos proveedores para determinar en qué meses ofrecerán su producción, aunque esto no quita que se pueda negociar con otros proveedores siempre y cuando cumplan con algunos requerimientos en cuanto a la calidad del producto y los términos de la negociación.

9.-) ¿Al momento de realizar la negociación con proveedores, bajo qué medidas se establece el pago por el producto?

Así como se pacta un determinado tiempo para las ventas a créditos, así mismo se manejan las compras con proveedores ya sean al contado o a créditos dependiendo de la temporada si se cuenta con bastante disponibilidad las compras se las realiza al contado o por el contrario a créditos, el pago se lo genera a través de la emisión de un cheque.

10.-) ¿El personal administrativo cuenta con perfiles de competencia?

No, ningún personal cuenta con su perfil de competencia, aunque fuese muy importante incorporarlo ya que se formalizarían todas las funciones y actividades propias de puesto de trabajo y se podría deslindar responsabilidades para una eficiente y eficaz labor del trabajo.

11.-) ¿Considera usted que en la actualidad la piladora ha logrado conseguir los resultados deseados?

Sí, pero no en su totalidad como se hubiese deseado ya que a pesar de mantenerse competitivamente en este mercado se ha incurrido en varias deudas para aquello y hay que cubrir algunas en un corto tiempo y otros de igual manera a largo plazo, claro que se

ha crecido en activos pero en rentabilidad no se han obtenido lo presupuestado debido a que mantenemos problemas con las ventas a créditos donde la venta demora mucho tiempo en efectivizarse, trayendo consigo que existan en algunas temporadas problemas de liquidez.

12.-) ¿Considera usted que el apalancamiento que mantiene la piladora, influye al momento de gestionar un nuevo financiamiento?

Por su puesto, influye y mucho porque, así como tenemos alto apalancamiento también, mantenemos deudas con proveedores, es por este motivo que no se ha logrado gestionar otro financiamiento y se ha optado por recuperar los valores pendientes de cobro y vendiendo la producción donde los pagos preferiblemente fueran al contado o máximo a la semana que cancelen, porque, así como requerimos financiamiento toca cancelarlo para poder quedar bien.

ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA REALIZADA AL GERENTE.

Finalizando la entrevista realizada al Gerente de la Piladora se puede evidenciar la falta de una estructura organizacional basada en una administración que tenga consigo el cumplimiento de objetivos claros y realizables a un corto y mediano plazo, con manuales de funciones y perfiles de competencia que ayuden a mejorar la gestión administrativa y operaria del personal que integra esta empresa.

Se logró constatar el requerimiento urgente de una manual de políticas de cobranzas que regularicen las ventas a créditos amparadas bajo ciertos documentos que respalden la negociación, así como el compromiso de pago respetando los plazos expuestos.

Unos de los problemas más delicados que está enfrentando la Piladora es la falta de liquidez que mantiene ya que ha incurrido a financiamientos muy elevados con pagos

mensuales que merman la disponibilidad obtenida producto de las ventas efectuadas ya que gran cantidad de ese dinero se destina cien por ciento al pago de los créditos.

Además, se concluye que la piladora carece de procesos formalizados, administrados de forma empírica dando lugar a que exista desorientación y falta de control en todas las actividades desarrolladas.

4.3.2. Entrevista y desarrollo, realizada al Jefe de Administración de la Piladora San Agustín.

Objetivo de la encuesta: Indagar el nivel de cumplimiento de las funciones asignadas bajo su cargo, en relación a los procesos de ventas y gestión de cobro en la piladora San Agustín.

1.-) ¿Se le ha asignado un manual de funciones para el desarrollo de sus actividades en la empresa?

No, la piladora carece de un manual de funciones para cada puesto de trabajo y es por este motivo que no se puede deslindar responsabilidades propias de cada trabajador, presentándose una desorientación en relación a las labores que cada puesto de trabajo lo amerita y es por esto que algunos de los colaboradores no realizan un trabajo eficiente.

2.-) ¿Cómo considera usted la función que ha venido desempeñando en la empresa y por qué?

Yo la considero buena dentro de lo posible, ya que estoy consciente que existen varias cosas por mejorar y sobre todo formalizar cada una de las actividades que desempeña cada colaborador.

Uno de los puntos más importante debería de ser el gestionar eficientemente las cobranzas través de estrategias que implemente la gerencia como puede ser incentivos en cuanto a descuentos por pagos al día u otras modalidades que contribuyan a una eficiente cobranza, amparada de documentación legal para que, en caso de incumplimiento de los pagos, se pueda gestionar la cobranza por vía legal en última de las instancias.

3.-) ¿Solicita usted reportes mensuales sobre ventas realizadas a crédito y al contado de la empresa?

Si, se solicita a la secretaria de Gerencia para tener una visión clara de las ventas que están pendientes de cobro además de llevar un registro de los cheques emitidos y poder validar la respectiva constatación de los mismos.

4.-) ¿Realiza un seguimiento efectivo sobre las ventas realizadas a créditos?

Sí, pero existen varios clientes que no han cancelado los valores pendientes y el problema se está agudizando debido a que no existen políticas de cobranzas o penalizaciones que se le imputen al cliente que no cancela a tiempo a parte no se cuenta con un documento de respaldo donde el cliente se comprometa a pagar bajo cualquier circunstancia.

5.-) ¿Aplican estrategias para recuperar los valores pendientes de cobro, y de ser el caso cuáles son?

No, solo se realizan las gestiones de cobro contactándose con los clientes para que se acerquen a cancelar y en caso de que se incumpla el pago se mantiene una reunión con el cliente finiquitando un compromiso de pago donde se establece algunos días de gracia para que pueda cancelar la deuda contraída.

6.-) ¿Realiza usted informes de valores cobrados y valores por cobrar mensualmente?

No, solo mantengo un registro de los pagos a proveedores, así como los pagos que nos hacen los clientes de las ventas a crédito, pero no emito ningún tipo de informe a excepción de que el gerente u otro funcionario así lo requiera.

7.-) ¿Mantiene usted un cronograma de las obligaciones con proveedores y con instituciones financieras mensualmente?

Si internamente manejo un cronograma en especial de los proveedores pues con ellos es que mantengo más contactos por la negociación del producto, y respectivamente doy a conocer a la gerencia de los pagos que deben desembolsarse en los siguientes días antes del vencimiento del mismo.

8.-) ¿El gerente y demás funcionarios realizan reuniones semanales para informar sus avances y tomar decisiones para la empresa?

No, por lo general reuniones no se realizan solo en caso de que el gerente así lo requiera, reuniones más seguidas solo mantiene el gerente con el contador de la piladora que cada mes le visita a dejar las respectivas declaraciones y llevar documentos que requiere para el trabajo contable y tributario que realiza.

9.-) ¿Considera usted que actualmente la empresa posee un alto grado de apalancamiento financiero?

Si ya que se ha incurrido en varios financiamientos con la finalidad de incrementar la producción del cultivo de arroz, además de acaparar nuevos mercados mediante la

comercialización del arroz en otros cantones del país, también se incorporaron nuevas máquinas y tecnologías que contribuyan a un eficiente rendimiento de los trabajadores.

Además de conseguir nuevos proveedores que vendan su producción a esta empresa con la finalidad de poder dinamizar he incrementar la rentabilidad de la piladora.

10.-) ¿Existen canales de comunicación efectivo para la toma de decisiones en la piladora?

En realidad, toda la información que se genera es dada a conocer al Gerente quien es el único encargado de la toma las dedicaciones concernientes al giro del negocio.

11.-) Existe un control interno que garantice el cumplimiento de obligaciones contraídas con Proveedores e Instituciones Financieras?

No control interno como tal no se lleva a cabo, pero si existe un registro cronológico de las deudas por cancelar, a parte el Contador está informando cada cierto tiempo con anterioridad el vencimiento de las próximas cuotas de créditos que se mantienen con las distintas instituciones financieras

12.-) ¿La piladora San Agustín cuenta con personal encargado de ejecutar las cobranzas de las ventas a crédito?

No un personal encargado en su totalidad a esta actividad no cuenta la piladora, por lo general lo realiza el gerente o la secretaria quienes llevan los registros de las ventas a créditos y los vencimientos del mismo, claro está a parte de realizar las actividades propias que desempeñan en su puesto de trabajo.

ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA REALIZADA AL JEFE ADMINISTRATIVO.

En función a los resultados obtenidos provenientes de la entrevista se puede deducir la falta de un control interno efectivo dentro de la piladora que garantice la realización correcta, oportuna de todas las actividades propias de la entidad, enfocado al cumplimiento eficaz de las negociaciones de ventas y compras, como fortaleciendo las cobranzas mantenidas con clientes.

Otro punto importante a considerar es la centralización que existe en la toma de decisiones ya que no existen canales de información efectivo, ni personal que asesore las decisiones que el gerente cree convenientes, y eso ha ocasionado que se incurra por ejemplo en algunos financiamientos con entidades que brindan créditos sin considerar otras opciones viables, y es ahora que se están evidenciando la falta liquidez que en algunas ocasiones se presentan para el pago de las obligaciones contraídas.

Se determinó que la piladora carece de un personal encargado de gestionar las cobranzas a créditos que podría contribuir a mejorar la efectividad en la cancelación oportuna de esos valores, aparte podría fomentar estrategias para negociaciones con nuevos clientes que puedan cancelar al contado las ventas y mejorar la falta de liquidez que enfrenta la Piladora San Agustín.

4.3.3. Análisis e interpretación de resultados de las encuestas aplicadas al contador y secretaria de la Piladora San Agustín del Cantón Babahoyo.

De acuerdo a la encuesta al contador y secretaria de la Piladora San Agustín, en donde se preguntó sobre temas relacionados a las cuentas y documentos por cobrar de la Piladora; dichas interrogantes fueron elaboradas por el autor del presente proyecto de investigación, a continuación, se detallan las siguientes:

ENCUESTA

CONTADOR

Objetivo de la encuesta: Indagar el nivel de cumplimiento de las funciones asignadas bajo su cargo, en cuanto a los transacciones, registros contables y manejo de la información financiera de la piladora San Agustín.

1.-) ¿Los documentos contables se encuentran debidamente ordenados y archivados?

Si

No

Algunos

2.-) ¿Cuenta con un sistema contable para el registro de las transacciones diarias que surge del giro normal del negocio?

Si

No

3.-) ¿Mantiene un plan de cuentas actualizado y detallado en función a las exigencias del negocio?

Si

No

4.-) ¿Se provisionan un porcentaje para las cuentas incobrables en la empresa?

Si

No

5.-) ¿En qué momento se realiza el registro contable de las facturas pendientes de cobro?

Salida del Producto

Facturación del Producto

Cobro del Producto

6.-) ¿Se solicita información a los proveedores para constatar los saldos de las obligaciones pendiente de pago?

Algunas Veces

Pocas Veces

Ninguna Vez

7.-) ¿Cumple oportunamente la piladora San Agustín con sus obligaciones tributarias y patronales ante los organismos de control?

Siempre

Con frecuencia

A veces

Nunca

8.-) ¿Considera usted que la Piladora San Agustín cuenta con solvencia para cubrir sus deudas a corto plazo?

Si

No

A veces

9.-) ¿Cree usted que la Piladora San Agustín posee un alto grado de apalancamiento?

De acuerdo

Medianamente de Acuerdo

Desacuerdo

10.-) ¿Emite informes sobre el rendimiento económico de la empresa para la respectiva toma de decisiones por parte de la gerencia?

Si

No

Nunca

ENCUESTA
SECRETARIA

Objetivo de la encuesta: Conocer las funciones que desempeña dentro del departamento administrativo de la Piladora San Agustín.

1.-) ¿Cuenta con un registro actualizado de los Clientes que mantienen deudas pendientes por cancelar?

Si

No

2.-) ¿Mantiene una base actualizada de los Proveedores con los que negocia la Piladora San Agustín?

Siempre

Con Frecuencia

A veces

Nunca

3.-) ¿Cómo gestiona las cobranzas con clientes que mantienen compromisos de pago?

Llamadas Telefónicas

Correo Electrónico

Mensaje de Texto

4.-) ¿Cuál es el promedio de días de atraso por parte de los clientes que mantienen deudas?

10 días

20 días

30 días

Mas 30 días

5.-) ¿Existen recargos o intereses adicionales para los clientes que no cumplen sus obligaciones en el plazo establecido?

Si

No

No Aplica

6.-) ¿Se realiza seguimiento continuo de las cobranzas?

Algunas veces

Pocas veces

Ninguna vez

7.-) ¿Al momento de realizar negociaciones con Proveedores, a que tiempo se condiciona el pago?

15 días

30 días

Más de 30 días

8.-) ¿Realiza un reporte mensual a la gerencia donde se evidencia el cumplimiento de los pagos por parte de los clientes?

Si

No

9.-) ¿Existe algún documento de por medio que formalice la venta con clientes?

Siempre

Con Frecuencia

A veces

Nunca

10.-) ¿Se realizan llamadas telefónicas preventivas a los clientes que están próximos a vencer su compromiso de pago?

Si

No

OBSERVACIONES ENCONTRADAS DURANTE EL DESARROLLO DE LOS OBJETIVOS PROPUESTOS EN EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.

En el desarrollo del objetivo número uno; **Influencia de las cuentas y documentos por cobrar y pagar en la rentabilidad de la empresa**, se encontró un incremento de las cuentas por cobrar en el periodo 2018 en relación al periodo anterior, se produjo este aumento por la falta de políticas de cobro, también existe un incremento en la cuenta proveedores, en consecuencia, por la falta de liquidez no se cumple con las cuentas por pagar a proveedores en el tiempo estipulado. Mientras que en las obligaciones con Instituciones Financieras se observó que disminuyó el monto de la deuda debido al pago de las cuotas establecidas, sin embargo, cabe recalcar que en el periodo 2018 adquirió un nuevo financiamiento por entidades bancarias lo que produce que el monto de la obligación no disminuya significativamente, a pesar de las altas cuotas de pagos realizadas.

Para finalizar con las observaciones encontradas dentro del objetivo número uno, se procedió a la elaboración de un cuestionario de control interno, donde se logró evaluar la parte administrativa como el manejo de las cuentas y documentos por cobrar y pagar, dando como resultado un nivel de confianza medio y por ende un nivel de riesgo moderado.

Dentro del desarrollo del objetivo número dos; **Incidencia de las obligaciones contraídas con Instituciones financieras en la liquidez de la Piladora San Agustín**, se encontró en primera instancia que la liquidez disminuyó en el año 2018, producto del incremento del inventario es decir que existe mercadería en stock lo que refleja un dinero improductivo, lo que perjudica a la piladora seguir realizando negociaciones futuras y acaparamiento del mercado.

Como segundo punto importante a revelar es que la piladora posee un alto índice de endeudamiento con Instituciones Financieras, dicho financiamiento fue destinada una parte para la compra de terrenos de cultivo de arroz y la diferencia para cubrir ciertas deudas a corto plazo, dando como resultado que la utilidad tienda a disminuir producto de los altos intereses financieros que debe cancelar en el tiempo establecido de acuerdo a las tablas de amortización de las obligaciones, cabe mencionar que los intereses con Instituciones financieras se incrementaron el periodo 2018 por la nueva adquisición de un financiamiento de Entidades Financieras.

Para finalizar, en el desarrollo del objetivo número tres; **efecto de la recuperación de las cuentas y documentos por cobrar en la economía de la empresa**, se evidenciaron algunos puntos muy importantes que la piladora carece:

Falta de implementación de un manual de políticas y procedimientos donde los funcionarios tengan en claro la delegación de funciones a desempeñar de acuerdo al perfil de trabajo requerido, para el lograr la consecución de las metas planteadas propuestas por la alta gerencia.

Implementar un manual de políticas de cobranzas, donde sea designado un funcionario que cumpla con los procedimientos para realizar las cobranzas a clientes, ya que la no

consecución de la recuperación de valores pendiente de cobro es muy grave para la piladora el no contar con liquidez.

Por lo que la piladora ha incurrido a financiamientos muy elevados con instituciones financieras, lo que tare consigo la gran parte del dinero obtenido por las ventas realizadas sean destinados para pagar los créditos adquiridos.

Por último, no existe un control interno, el cual conlleve al desarrollo efectivo de las actividades realizadas por los funcionarios de la piladora, también no cuenta con canales de información ni asesoramiento en las decisiones tomadas por la alta gerencia.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

*“Un Hombre que se atreve a desperdiciar una hora
no ha descubierto el valor de la vida”.*

- Charles Darwin-

5.1. CONCLUSIONES

Luego de concluir con el desarrollo y ejecución de los objetivos que fueron planteados para conocer la situación económica financiera de la Piladora San Agustín, teniendo como base la aplicación de un control interno a las cuentas y documentos por cobrar y pagar se puede evidenciar lo siguiente:

- La Piladora San Agustín no dispone actualmente de un sistema contable que le permita respaldar transacciones comerciales celebradas con clientes, proveedores e instituciones financieras y otros gastos incurridos en la actividad económica de la piladora. está presentando problemas de liquidez, debido al incumplimiento por parte de los clientes, además de incurrir en altos montos de financiamientos, y tener un sobreabastecimiento de mercadería sin obtener las ventas esperadas.
- Existe un alto grado de endeudamiento con Instituciones Financieras y con proveedores, ya que en el periodo 2017 y 2018, las obligaciones contraídas han sido generadas en busca de solucionar problemas de liquidez y optar por nuevas inversiones. También se evidencia carencia de un manual de políticas y procedimientos de cobranzas, ya que se constató la falta de ejecución y seguimiento en las ventas realizadas a crédito.
- Falta de un control interno adecuado, conjuntamente con un perfil de competencias que garantice la correcta aplicación y cumplimiento de las actividades propias a ejecutarse para un correcto funcionamiento de la empresa. También se evidenció en las ratios aplicadas a los estados financieros que la

empresa está pasando por una situación crítica, la cual le está perjudicando considerablemente en el giro económico de la piladora San Agustín.

5.2. RECOMENDACIONES

Una vez realizada la conclusión del proyecto de investigación, se recomienda al Gerente de la Piladora San Agustín lo siguiente:

- Adquirir un sistema contable que cumpla con las exigencias que requiera la empresa, que le permita obtener diversos reportes, anexos, estados financieros y demás información contable actualizada, confiable, veraz y oportuna que evidencie la situación real de la empresa y a su vez que le evite incurrir en nuevos financiamientos que a largo plazo puede generar problemas económicos.
- Implementar un manual de políticas y procedimientos que guíen las gestiones de cobranzas, donde se planteen directrices en cuanto a los plazos de cancelación de la deuda, en caso de incumplimiento, recargos adicionales y demás requisitos que respalden la negociación realizada.
- Realizar controles internos con el propósito de comprobar el grado de cumplimiento de los procesos realizados por los colaboradores de acuerdo a su perfil de competencias y responsabilidades asignadas en función a su puesto de trabajo, también aplicar ratios a las cuentas más considerables que constan en los estados financieros, para conocer el grado de liquidez, de endeudamiento y de rentabilidad que posee la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, D., Barahona, K., & Trejo, J. (2010). Manual de control interno y actualizado del sistema contable de la asociación de desarrollo integral de El Salvador, de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC'S), para implementar en el año 2010. tesis de pregrado, Universidad de EL Salvador, El Salvador. Recuperado el 21 de enero de 2019, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/1218/>.
- Aguilar, V. (2013). GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CONTRATISTA CORPORACIÓN PETROLERA S.A.C. - AÑO 2012. tesis de pregrado, Universidad San Martín de Porres, Perú. Recuperado el 23 de enero de 2019, de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/653>.
- Alvarado Parrales, C. L., Mendieta Burgos, M. N., & Arias Candelario, M. M. (2018). Cuentas por pagar y su relación en los estados financieros. Revista Contribuciones a las Ciencias Sociales.
- Aranda, K., & Sangolqui, E. (2010). ADMINISTRACION D LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA COMERCIAL VIVAR. tesis de pregrado, Cuenca. Recuperado el 23 de enero de 2019, de <https://docplayer.es/1013300-La-administracion-de-cuentas-por-cobrar-en-la-empresa-comercial-vivar.html>.
- Arroba Salto, J. E., & Solis Cabrera, T. (2017). CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador,, 3.
- Bautista., G. G.-M. (2016). Indicadores de gestión. Manual básico de aplicación para MIPYMES. Bogota-Combia.: Ediciones de la U - Transversal 42 No. 4 B-83. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/318559845_Indicadores_de_Gestion_Manual_Basico_de_aplicacion_para_Mipymes.
- Belokurov., N. (24 de febrero de 2016). Buenos negocios. Obtenido de www.buenosnegocios.com: <https://www.buenosnegocios.com/rotacion-las-cuentas-cobrar-n2323>
- Burke, A. (11 de febrero de 2019). Cuida tu dinero. Obtenido de [/www.cuidatudinero.com](http://www.cuidatudinero.com): <https://www.cuidatudinero.com/la-definicion-de-liquidez-en-finanzas-11104.html>.
- Caballero, K. (2014). RELACIÓN DEL RENDIMIENTO Y LA APLICACIÓN DE LA AUDITORIA FORENSE Y SU IMPACTO EN EL RENDIMIENTO DEL SISTEMA FINANCIERO PUBLICO. tesis de postgrado, UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE HONDURAS, Honduras. Recuperado el 23 de enero de 2019, de <https://tzibalnaah.unah.edu.hn/handle/123456789/5371>

- Cadena Oleas, B. N., & Garcia Rondón, I. (2016). El Control Interno para la gestión de tecnologías de la información. *Revista Caribeña de ciencias Sociales*.
- Calderón, J. (2018). El impacto financiero de las cuentas por cobrar. Obtenido de <http://economiaempresarial.com/2018/03/22/el-impacto-financiero-de-las-cuentas-por-cobrar/http://economiaempresarial.com/2018/03/22/el-impacto-financiero-de-las-cuentas-por-cobrar/>
- Camacho, W. G. (2017). SISTEMA DE CONTROL INTERNO: IMPORTANCIA DE SU FUNCIONAMIENTO. *Observatorio de la Economía latinoamericana*, 4-5.
- Castro Zambrano, E. O., & Rodriguez Troya, J. A. (2013-2014). DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN LAS OPERACIONES DE INVENTARIO, CUENTAS POR PAGAR Y CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA TARJETERIA D&J DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL. Guayaquil, Guayas, Ecuador.
- Castro., J. A. (2014). Crédito y Cobranza. Mexico: Grupo Editorial Patria, S.A. De C.V.
- Chávez, R., & León, J. (febrero de 2017). Presencia de la visión estratégica de la administración en la "Gestión de Cooperativa de Ahorros y Crédito". *Observatorio de la Economía Latoamericana*. Recuperado el 21 de Enero de 2019, de <http://www.edumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/credito.html>
- Conexiónesan. (16 de febrero de 2018). Obtenido de [/www.esan.edu.pe](http://www.esan.edu.pe): <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/02/como-se-mide-la-solvencia-de-una-empresa/>
- Contreras Contreras, F., Olaya Guerrero, J. C., & Matos Uribe, F. F. (Marzo de 2017). *Gestión por Procesos, Indicadores y Estándares para Unidades de Información*. Lima, Perú: Deposito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú N° 2017-02393 ISBN N° 978-612-00-2606-9.
- Cruz, G. (2014). Control Interno: Evaluación del cumplimiento de los procedimientos de control interno de las cuentas por cobrar aplicado por el Instituto de Salud Pública, S.A. para el primer trimestre del 2014. tesis de pregrado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua-Nicaragua. Recuperado el 21 de enero de 2019, de <http://repositorio.unan.edu.ni/8179/>
- De la O Soto, J. G., & Hernández, S. B. (2018). Los estados financieros y la necesidad de su conocimiento básico por la judicatura. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales* .
- Del Pozo, H. (2010 de diciembre de 2010). CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES, COPCI. Ecuador. Recuperado el 23 de enero de 2019, de <http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2014/02/1-Codigo-Organico-de-la-Produccion-Comercio-e-Inversiones-pag-37.pdf>

- Duarte., C. (13 de Octubre de 2017). Gerencie.com. Obtenido de www.gerencie.com: <https://www.gerencie.com/indicadores-de-liquidez.html>
- Duque González, A., & Macías Calderón, B. (2018). " CONTROL EN LA ADMINISTRACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 3.
- Duque González, A., & Macías Calderón, B. (2017). Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador.
- Duque, G. A. (2018). " CONTROL EN LA ADMINISTRACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA. Observatorio de la Economía Latinoamericana., 3.
- Economía simple, .. (2016). economía simple.net. Obtenido de www.economiasimple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/solvencia>
- Emprendefx. (s.f). emprendefx. Obtenido de emprendefx.com: <https://emprendefx.com/indicadores-de-liquidez/>
- ESAN. (2017). La importancia del plan financiero en el plan de negocios. SCHOOL, ESAN BUSSINESS.
- Escobar, K. (2017). ANÁLISIS DEL MÉTODO FACTORING COMO HERRAMIENTA DE REDUCCIÓN DE RIESGO PARA LA RECUPERACIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE CUENTAS POR COBRAR EN DOC ,S.A. PERIODO 2012– 2013. tesis de maestría, Guayaquil. Recuperado el 24 de enero de 2019, de <http://repositorio.unan.edu.ni/2773/>
- Espinoza, L., Camposano, C., & Lucín, M. (2014). Diseño de Estrategias para la Gestión Financiera de las PYMES considerando el Código Orgánico de la Producción y la buena matriz productiva. tesis de pregrado, Guayaquil. Recuperado el 24 de enero de 2019, de <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/29518/1/Resoluciones%20Consejo%202010%20febrero.pdf&usg=AOvVaw2Ex>
- Estupiñán Gaitán, R. (2016). Control Interno y Fraudes con base en los ciclos transaccionales. Análisis de informe COSO I y II. BOGOTA: Ecoe Ediciones.
- Federico. (7 de agosto de 2012). econlink. Obtenido de www.econlink.com.ar: <https://www.econlink.com.ar/cuentas-por-pagar>
- Fernandes, M. (2018 de junio de 2018). Cuida tu dinero. Obtenido de www.cuidatudinero.com: <https://www.cuidatudinero.com/13142456/metodos-de-estimacion-en-contabilidad-para-cuentas-incobrables>

- Franco, D. I. (2015). Importancia del control interno sobre el desarrollo organizacional de la empresa privada. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales*.
- García Salazar, C. R., & Dourimond Duran, L. E. (2018). Análisis de la gestión de cobros y pagos como actividad económica operativa en las empresas. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales* .
- Guamán Aguiar, S., Orrala Avelino, D. L., & Mendoza Cirino, F. M. (2018). Efectivo y equivalentes de efectivo y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- La importancia del plan financiero en el plan de negocios. (2017). *ESAN BUSSINESS SCHOOL*.
- Llanes, M. D. (2012). Análisis contable con un enfoque empresarial. *Biblioteca Virtual Eumed. Net*.
- López Hidalgo, L. P., Philco Reinozo, M. A., Periche Masaquiza, S. P., & Esparza Paz, F. F. (2018). Maximización de utilidades mediante la aplicación de la gestión financiera. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Lopez, Y. (2018). Contabilidad Financiera: Cuentas por cobrar y provision para cuentas de cobro dudoso al periodo que finaliza el 31 de diciembre 2015, de la Empresa Comercial LC Nicaraguense S,A. tesis de pregrado, niversidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Nicaragua. Recuperado el 21 de enero de 2019, de <http://repositorio.unan.edu.ni/7988/>
- Macías Calderón, A. S. (2017). CONTROL EN LA ADMINISTRACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GLOBALOLIMP S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL. Guayaquil, Guayas, Ecuador.
- Mantuano., B. (2017). Indicadores Financieros y su relacion en los Estados Financieros. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, Ecuador, 3.
- Mendoza, J., & Reyes, E. (2016). El control interno en las organizaciones. Tesis de pre grado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Recuperado el 21 de enero de 2019
- Moscoso, G. N. (2018). Factores que intervienen en el desarrollo del sistema de control de gestion del Babco de Crèdito del Perú, sede Tacna. Tesis de maestria, Neumann Business Schooll, Tacna-Perú. Recuperado el 21 de enero de 2019, de <http://repositorio.neumann.edu.pe/handle/NEUMANN/142?mode=full>
- Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para

una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 5.

Ordoñez Vivero, R. E., & Quimi Sigcho, M. S. (2017). GESTIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA WURTH ECUADOR S.A. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 4.

Paz Cahuana, E. C.-T. (2017). LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA Y YOSSEV EIRL DEL DISTRITO DEL CALLAO DURANTE EL PERIODO 2012. Lima, Perú.

Puente Riofrío, M. I. (2017). Planeación financiera y la gestión empresarial. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador.

Quinaluisa, N. V. (2018). El control interno y sus herramientas de aplicación entre COSO y COCO. Cofin, 2(1), 268-283. Recuperado el 21 de enero de 2019, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100018

Rivas Lapo, M. F., & Medina Castillo, W. T. (2016). Análisis financiero del flujo de efectivo de la librería y papelería “El Palacio del Libro” de la ciudad de Machala. Machala, El Oro, Ecuador.

Robalino, A. P., Sanandrés Álvarez, L. G., & Ramírez Casco, A. d. (2018). Control interno como herramienta para la gestión administrativa caso de estudio cooperativa Sumac Llacta. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana.

Romero Castro, J. F., & Pacha Espinoza, V. A. (2018). La Complejidad de aplicar un sistema de control interno en una empresa pequeña. Revista Observatorio.

Salazar, C. E. (2011). “DISEÑO DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA LA EMPRESA SANBEL FLOWERS CÍA. LTDA UBICADA EN LA PARROQUIA ALÁQUEZ DEL CANTÓN LATACUNGA, PARA EL PERÍODO ECONÓMICO 2011. Latacunga – Ecuador.: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI.

Sales, J. (2015). Eada Business School Blog. Obtenido de <http://blogs.eada.edu/2015/08/10/liquidez-y-solvencia-en-la-empresa/>

Salto., A. (2016). Las cuentas por pagar y su presentación en los estados financieros de la empresa Plastiguayas Cía. LTDA”. Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, 4.

Serrano, P. -S.-L.-F.-H. (2018). Control Interno como herramienta indispensable para una gestión financiera y contable eficiente en las empresas bananeras del cantón Machala (Ecuador). ESPACIOS, 3-4.

SHININ., M. F. (2017). ANÁLISIS A LA GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA “DECO HOGAR” S.A. EN EL PERIODO FISCAL 2015-2016 . Cuenca -Ecuador.: UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA.

Simple., E. (2016). economiasimple.net. Obtenido de www.economiasimple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

Somarriba Garcia, J. L. (2017). Cuentas y Documentos por Cobrar. Obtenido de <https://profesomarriba.files.wordpress.com/2017/09/unidad-ii-cuentas-y-documentos-por-cobrar.pdf>

Velázquez, M. (2016). El valor de las empresas libres de delitos financieros. Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal, 32(13), 680-703. Recuperado el 21 de enero de 2019, de <https://www.redalyc.org/html/310/31048483033/>

Vélez., L. R. (10 de octubre de 2017). Obtenido de mdc.org.co: <https://mdc.org.co/principales-indicadores-de-rentabilidad-empresarial/>

Villafuerte Aguirre, V. E. (2016). Las Cuentas por Pagar y su Presentación en los Estados Financieros de la Empresa Plastiguayas Cía. Ltda. Guayaquil, Guayas, Ecuador.

ANEXOS

ANEXO N° 1

Quevedo, 28 de mayo del 2019

Ingeniero MSc.

Roque Vivas Moreira

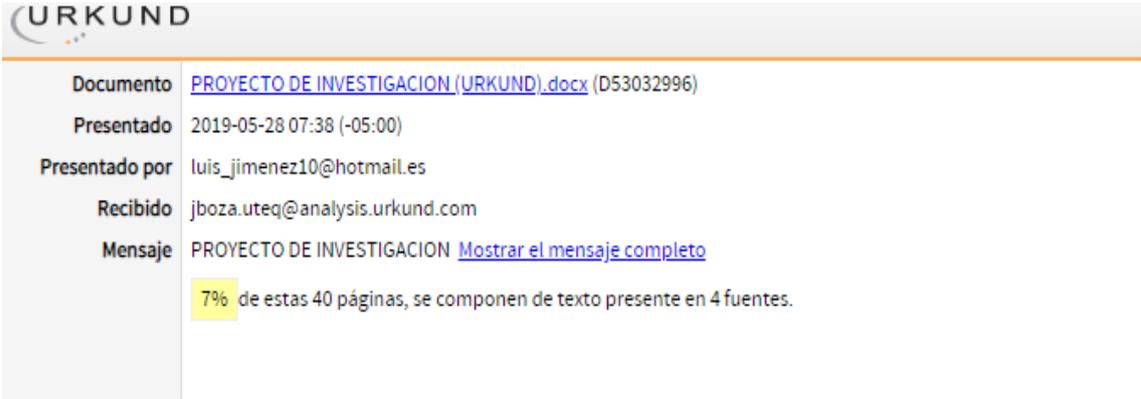
DIRECTOR UNIDAD DE POSGRADO

UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

En su despacho. -

De mi consideración:

Por medio de la presente, me permito certificar que el Ingeniero **JIMENEZ GARCIA LUIS FERNANDO**, Posgradista de la Maestría en Contabilidad y Auditoría, una vez revisado su trabajo de investigación titulado “**CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA PILDORA SAN AGUSTIN DEL CANTON BABAHOYO, PERIODO 2017 -2018**”, me es grato informar que se realizó la respectiva revisión por medio de la herramienta antiplagio URKUND, la misma que emitió un porcentaje del 7 por ciento, como se detalla a continuación.



URKUND	
Documento	PROYECTO DE INVESTIGACION (URKUND).docx (D53032996)
Presentado	2019-05-28 07:38 (-05:00)
Presentado por	luis_jimenez10@hotmail.es
Recibido	jboza.uteq@analysis.urkund.com
Mensaje	PROYECTO DE INVESTIGACION Mostrar el mensaje completo
7% de estas 40 páginas, se componen de texto presente en 4 fuentes.	

Atentamente,


Econ. JHON ALEJANDRO BOZA VALLE, PhD.
DIRECTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

ANEXO N° 2

Babahoyo, 10 de agosto del 2018

Sr. Henry Félix Bermeo Ramos
PROPIETARIO.

En su despacho. -

De mis consideraciones:

Por medio del presente hago extensivo mis saludos y al mismo tiempo le deseo éxitos en su acertada labor de liderar y aportar al crecimiento y desarrollo de esta empresa.

El motivo del presente es para solicitarle a usted como Propietario, me conceda la autorización para poder realizar mi trabajo investigativo de Perfil y Tesis de grado, siendo esto necesario para complementar mis estudios en la Maestría de Contabilidad y Auditoría que estoy cursando en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo (UTEQ), considerando que será un aporte significativo para la empresa que usted preside.

Pendiente de su respuesta y seguro de contar con su aprobación, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



Ing. Luis Jimenez Garcia
C.: 120704857-8

PILADORA "SAN AGUSTIN"
Kilometro 1 1/2 Via Juan
Recepcion
10-08-2018
Hora: 10:14 AM

ANEXO N° 3

Babahoyo, 10 de agosto del 2018

Ing. Roque Vivas Moreira MSc
DIRECTOR UNIDAD DE POSGRADO
UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO

Presente. -

Estimado Ingeniero

Yo, Henry Félix Bermeo Ramos con Cedula de Identidad 090616820-8 en calidad de Propietario, por medio del presente autorizo al Ing. Luis Fernando Jimenez Garcia con Cedula de Identidad N° 120704857-8 estudiante de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, en la Maestría en Contabilidad y Auditoría a acceder a la información de **La Piladora San Agustín del Cantón Babahoyo** para la elaboración de su perfil y tesis de grado, esperando que la misma tenga buen uso y cuyo resultado sea un aporte a nuestra Empresa.

Atentamente,


Sr. Henry Bermeo Ramos
PROPIETARIO
PILADORA SAN AGUSTÍN.

PILADORA "SAN AGUSTIN"
Kilometro 1 ½ Vía Julián
Babahoyo

ANEXO N° 4

Babahoyo, 23 de mayo del 2019

Sr. Henry Félix Bermeo Ramos

PROPIETARIO.

En su despacho. -

Estimado

Yo, Luis Fernando Jimenez Garcia con Cedula de Identidad N° 120704857-8, estudiante de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, en la Maestría en Contabilidad y Auditoría, una vez culminado el trabajo de investigación solicito a usted me Certifique la culminación de la elaboración del proyecto de investigación como requisito previo a obtener el título de master en Contabilidad y Auditoría, cuyo tema es **CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN AGUSTÍN DEL CANTÓN BABAHOYO, PERÍODO 2017-2018.**

Esperando que dicha solicitud tenga respuesta favorable y sea un aporte para la empresa.

Atentamente,


Ing. Luis Jimenez Garcia
C.: 120704857-8

PILADORA "SAN AGUSTIN"
Kilometro 1 1/2 Via Julian
Telf: 013-461-1113
K200300
23-05-2019
Hora: 15:35 PM

ANEXO N° 5

Babahoyo, mayo del 2019

Ing. Roque Vivas Moreira MSc

**DIRECTOR UNIDAD DE POSGRADO
UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO**

Presente. -

Estimado Ingeniero

Yo, Henry Félix Bermeo Ramos con Cedula de Identidad 090616820-8, en calidad de Propietario de la Piladora San Agustín, por medio de la presente **CERTIFICO** que el Ing. Luis Fernando Jimenez Garcia con cédula de identidad N° 120704857-8 estudiante de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, en la Maestría en Contabilidad y Auditoría ha culminado con su proyecto de investigación previo a la obtención del título de master en Contabilidad y Auditoría cuyo tema es **CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS - DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA PILADORA SAN AGUSTÍN DEL CANTÓN BABAHOYO, PERÍODO 2017-2018.**

Atentamente,



Sr. Henry Bermeo ramos
**PROPIETARIO
PILADORA SAN AGUSTÍN.**

PILADORA "SAN AGUSTIN"
Kilometro 1 ½ Vía Juján
Babahoyo
Telf.: 042-748-172

ANEXO N° 6

ENCUESTA

CONTADOR

Objetivo de la encuesta: Indagar el nivel de cumplimiento de las funciones asignadas bajo su cargo, en cuanto a los transacciones, registros contables y manejo de la información financiera de la piladora San Agustín.

1.-) ¿Los documentos contables se encuentran debidamente ordenados y archivados?

Si

No

Algunos

2.-) ¿Cuenta con un sistema contable para el registro de las transacciones diarias que surge del giro normal del negocio?

Si

No

3.-) ¿Mantiene un plan de cuentas actualizado y detallado en función a las exigencias del negocio?

Si

No

4.-) ¿Se provisionan un porcentaje para las cuentas incobrables en la empresa?

Si

No

5.-) ¿En qué momento se realiza el registro contable de las facturas pendientes de cobro?

Salida del Producto

Facturación del Producto

Cobro del Producto

6.-) ¿Se solicita información a los proveedores para constatar los saldos de las obligaciones pendiente de pago?

Algunas Veces

Pocas Veces

Ninguna Vez

7.-) ¿Cumple oportunamente la piladora San Agustín con sus obligaciones tributarias y patronales ante los organismos de control?

Siempre

Con frecuencia

A veces

Nunca

8.-) ¿Considera usted que la Piladora San Agustín cuenta con solvencia para cubrir sus deudas a corto plazo?

Si

No

A veces

9.-) ¿Cree usted que la Piladora San Agustín posee un alto grado de apalancamiento?

De acuerdo

Medianamente de Acuerdo

Desacuerdo

10.-) ¿Emite informes sobre el rendimiento económico de la empresa para la respectiva toma de decisiones por parte de la gerencia?

Si

No

Nunca

ANEXO N° 7

ENCUESTA

SECRETARIA

Objetivo de la encuesta: Conocer las funciones que desempeña dentro del departamento administrativo de la Piladora San Agustín.

1.-) ¿Cuenta con un registro actualizado de los Clientes que mantienen deudas pendientes por cancelar?

Si

No

2.-) ¿Mantiene una base actualizada de los Proveedores con los que negocia la Piladora San Agustín?

Siempre

Con Frecuencia

A veces

Nunca

3.-) ¿Cómo gestiona las cobranzas con clientes que mantienen compromisos de pago?

Llamadas Telefónicas

Correo Electrónico

Mensaje de Texto

4.-) ¿Cuál es el promedio de días de atraso por parte de los clientes que mantienen deudas?

10 días

20 días

30 días

Mas 30 días

5.-) ¿Existen recargos o intereses adicionales para los clientes que no cumplen sus obligaciones en el plazo establecido?

Si

No

No Aplica

6.-) ¿Se realiza seguimiento continuo de las cobranzas?

Algunas veces

Pocas veces

Ninguna vez

7.-) ¿Al momento de realizar negociaciones con Proveedores, a que tiempo se condiciona el pago?

15 días

30 días

Más de 30 días

8.-) ¿Realiza un reporte mensual a la gerencia donde se evidencia el cumplimiento de los pagos por parte de los clientes?

Algunas veces

Pocas veces

Ninguna vez

9.-) ¿Existe algún documento de por medio que formalice la venta con clientes?

Siempre

Con Frecuencia

A veces

Nunca

10.-) ¿Se realizan llamadas telefónicas preventivas a los clientes que están próximos a vencer su compromiso de pago?

Si

No