



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TÍTULO:

El efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. Periodo 2020-2021.

AUTORA:

**Bedor Morán, Diana Elizabeth
Heras Heras, Verónica Alexandra**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de
MAGISTER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TUTOR:

Ing. Camacho Villagómez, Freddy Ronalde, PhD.

**Guayaquil, Ecuador
31 de octubre del 2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: **Bedor Morán, Diana Elizabeth y Heras Heras, Verónica Alexandra** como requerimiento parcial para la obtención del Título de **Magister en Contabilidad y Finanzas**.

TUTOR

f. _____

Ing. Camacho Villagómez, Freddy Ronalde, PhD.

DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. _____

CPA. Yong Amaya, Linda Evelyn, Ph.D.

Guayaquil, a los 31 días del mes de octubre del año 2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

**Nosotras, Bedor Morán, Diana Elizabeth
Heras Heras, Verónica Alexandra**

DECLARAMOS QUE:

El Trabajo de Titulación **El efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. Periodo 2020-2021**, previa a la obtención del Título de Magister en Contabilidad y Finanzas, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía.

Consecuentemente este trabajo es de nuestra total autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 31 días del mes de octubre del año 2022

LAS AUTORAS



Firmado electrónicamente por:
DIANA
ELIZABETH
BEDOR MORAN



Firmado electrónicamente por:
VERONICA
ALEXANDRA HERAS
HERAS

f. _____
Bedor Morán, Diana Elizabeth

f. _____
Heras Heras, Verónica Alexandra



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

AUTORIZACIÓN

**Nosotras, Bedor Morán, Diana Elizabeth
Heras Heras, Verónica Alexandra**

Autorizamos a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación **El efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. Periodo 2020-2021**, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 31 días del mes de octubre del año 2022

LAS AUTORAS



Firmado electrónicamente por:
DIANA
ELIZABETH
BEDOR MORAN

f. _____
Bedor Morán, Diana Elizabeth



Firmado electrónicamente por:
VERONICA
ALEXANDRA HERAS
HERAS

f. _____
Heras Heras, Verónica Alexandra

REPORTE URKUND

<https://secure.orkund.com/old/view/136759970-605921-582262#q1bKLvayio7VUSrOTM/LTmtMTsxLTIWyMqgFAA==>

URKUND

Documento	Trabajo cuentas por cobrar 29082022.docx (D143376529)
Presentado	2022-08-29 20:57 (-05:00)
Presentado por	verito_91h@hotmail.com
Recibido	freddy.camacho.ucsg@analysis.orkund.com
Mensaje	TRABAJO DE TITULACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA Mostrar el mensaje completo

0% de estas 46 páginas, se componen de texto presente en 0 fuentes.

URKUND navigation bar: [Icons for search, zoom, and navigation]

TUTOR



Ing, Freddy Ronalde Camacho Villagomez, Ph.D.

AGRADECIMIENTO

Agradezco al forjador de mi camino, a mi padre celestial, por darme la vida y guiar mis pasos día a día.

A mis Padres y a mi esposo por todo su apoyo incondicional a lo largo de mis estudios.

A la UCSG que me ha brindado las herramientas necesarias para obtención de esta meta y a los diferentes docentes que me brindaron sus conocimientos

Bedor Morán Diana Elizabeth.

DEDICATORIA

Llena de regocijo, de amor y esperanza dedico este proyecto a cada uno de mis seres queridos quienes han sido mis pilares para seguir adelante.

A mi hijo quien ha sido mi motivación para nunca rendirme en los estudios y poder llegar a ser un ejemplo para él.

A mi esposo por brindarme su apoyo, por comprenderme, tolerar y ceder su tiempo para permitir llevar adelante esta meta

A Mis Padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad y por enseñarme que con esfuerzo y dedicación todo es posible

A ellos mi eterno amor y gratitud

Bedor Morán Diana Elizabeth.

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a Dios por darme salud y vida para poder cumplir una meta más tan anhelada y esperada en mi vida.

Agradezco a mis amigos, compañeros y jefes de trabajo que siempre me han ayudado brindándome una palabra de aliento para no desvanecer en este gran camino y así culminar este gran logro en mi vida y ser una gran profesional.

Estoy sumamente agradecida con todos que de alguna otra manera me han ayudado, incentivado y empujado a jamás darme por vencida y siempre salir adelante ante cualquier obstáculo que se presente en mi vida.

A la UCSG que me ha brindado las herramientas necesarias para triunfar en la vida profesional y personal.

Heras Heras Verónica Alexandra.

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a esas personas tan queridas y amadas que incondicionalmente me han dado su apoyo, confianza y siempre me han empujado y motivado a lograr todas mis metas y sueño por más que el camino sea difícil. Siempre buscan mi éxito en la vida y por ellos estoy culminando esta gran meta.

A mis hijos Dylan Josué e Isabella que son mi motor fundamental de superación y motivación para nunca rendirme en mis estudios y poder llegar a ser un ejemplo para ellos.

Heras Heras Verónica Alexandra



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

CPA. Yong Amaya, Linda Evelyn PhD.

DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. _____

Ing. Camacho Villagómez, Freddy Ronalde, PhD.

TUTOR

INDICE DE CONTENIDO

	Pág.
INDICE DE CONTENIDO	XI
INDICE DE TABLAS	XII
INDICE DE FIGURAS	XIII
INTRODUCCION	1
Antecedentes del problema.....	1
Justificación.....	4
Objetivo general.....	5
Objetivos específicos.....	5
Preguntas de investigación.....	5
Delimitación de la investigación.....	6
Limitación de la investigación.....	6
REVISIÓN DE LA LITERATURA	6
METODOLOGÍA	12
Enfoque de la investigación.....	12
Método de la Investigación.....	12
Tipo de investigación.....	13
Alcance de la investigación.....	13
Diseño de la investigación.....	13
Población y muestra.....	13
Procesamiento de los datos.....	13
RESULTADOS	14
Resultados de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	14
Resultados sobre el estado de resultados y el balance general de la empresa.....	24
DISCUSIÓN	38
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	40
Conclusiones.....	40
Recomendaciones.....	41
Referencias.....	42
Apéndice.....	49

INDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 _Indicadores financieros	10
Tabla 2 _Indicadores de solvencia o endeudamiento	11
Tabla 3 _Resultados de la pregunta 1 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	14
Tabla 4 _Resultados de la pregunta 2 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	15
Tabla 5 _Resultados de la pregunta 3 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	15
Tabla 6 _Resultados de la pregunta 4 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	16
Tabla 7 _Resultados de la pregunta 5 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	17
Tabla 8 _Resultados de la pregunta 6 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	18
Tabla 9 _Resultados de la pregunta 7 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	19
Tabla 10 _Resultados de la pregunta 8 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	20
Tabla 11 Resultados de la pregunta 9 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	21
Tabla 12 Resultados de la pregunta 10 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	22
Tabla 13 Resultados de la pregunta 11 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	23
Tabla 14 _Resultados de la pregunta 12 de la encuesta aplicada a los trabajadores.....	24
Tabla 15 Estado de Resultado periodo 01/01/2018 al 31/12/2018	25
Tabla 16 _Balance General período 01/01/2018 al 31/12/2018.....	26
Tabla 17 _Estado de Resultado periodo 01/01/2019 al 31/12/2019	27
Tabla 18 Balance General período 01/01/2019 al 31/12/2019.....	28
Tabla 19 Índices de liquidez período 2018-2019.....	29
Tabla 20 Índices de rentabilidad períodos 2018 y 2019.....	29
Tabla 21 Índices de endeudamiento período 2018-2019	30
Tabla 22 Índices de Gestión período 2018-2019.....	31
Tabla 23 Estado de resultados período 01/01/2020 al 31/12/2020.....	32
Tabla 24 _Balance General período 01/01/2020 al 31/12/2020.....	33
Tabla 25 Estado de resultados del período 01/01/2021 al 31/12/2021	34
Tabla 26 Balance General período 01/01/2021 al 31/12/2021	35
Tabla 27 Índices de liquidez período 2020-2021	36
Tabla 28 Índices de rentabilidad períodos 2020 y 2021	36
Tabla 29 Índices de endeudamiento período 2020-2021	37
Tabla 30 Índices de Gestión período 2020-2021.....	38
Tabla A1 _Encuesta aplicada	49

INDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Resultados de la pregunta 1 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	14
Figura 2 Resultados de la pregunta 2 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	15
Figura 3 Resultados de la pregunta 3 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	16
Figura 4 _Resultados de la pregunta 4 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	16
Figura 5 _Resultados de la pregunta 5 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	17
Figura 6 _Resultados de la pregunta 6 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	18
Figura 7 _Resultados de la pregunta 7 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	19
Figura 8 _Resultados de la pregunta 8 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	20
Figura 9 _Resultados de la pregunta 9 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	21
Figura 10 _Resultados de la pregunta 10 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	22
Figura 11 Resultados de la pregunta 11 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	23
Figura 12 Resultados de la pregunta 12 de la encuesta aplicada a los trabajadores.	24

RESUMEN

Una parte fundamental en cualquier organización es el control eficiente de los estados financieros donde se puede determinar la rentabilidad y sostenibilidad a través del control y mejora continua de los mismos. Dentro de las áreas administrativas de la empresa se encuentra crédito y cobranza la cual está relacionada directamente con las ventas de productos o servicios, por lo que sus políticas o mecanismos deben ser efectivos para garantizar la liquidez y estabilidad organizacional. La presente investigación tiene como objetivo analizar el efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. periodo 2020-2021. La metodología aplicada se basó en una investigación cualitativa y cuantitativa con niveles descriptivo y correlacional. Como resultados, se tiene que la encuesta aplicada a los trabajadores, reportó, que se deben aplicar políticas de créditos y cobranzas en el área administrativas con el objeto de mejorar la gestión de cuentas por cobrar y así aumentar la liquidez que se manifiesta en un aumento del rendimiento económico y financiero, que en pocas palabras es la sostenibilidad de la organización, además del análisis de los estados financieros que demostraron un endeudamiento del activo para el año 2020 de un 64%, lo cual significa que la empresa es muy dependiente de sus acreedores para el financiamiento de la empresa, de igual manera para el año 2021 este índice disminuyó a 55%, pero sigue siendo muy alto, seguidamente el endeudamiento del Patrimonio reflejo para el año 2020 un 1,75% lo cual significa que este es el porcentaje del capital con que la empresa puede hacer frente a sus acreedores y en el año 2021 se ubicó en 1.20. Como conclusión en el análisis de los estados financieros en el período de estudio determinó que el estudio del balance general y el estado de resultados mostró que el manejo de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, no está generando una rentabilidad que le permita, aumentar su capital y por ende las utilidades; lo anterior es consecuencia de la malas políticas y gestión de las cuentas por cobrar en la empresa. Además, las utilidades generadas son muy bajas y poco alentadoras para los socios y con respecto a los índices de endeudamiento estos reflejan que la empresa depende en un gran porcentaje del financiamiento de sus proveedores. En cuanto a los índices de gestión resulto relevante que para el año 2021 la empresa disminuyo considerablemente los días de cobro de 51.47 a 35.28, pero, a pesar que el análisis arroja mejoras para el año 2021 en el estudio de algunos índices, se sigue manteniendo la baja rentabilidad.

Palabras claves: administración, créditos, cuentas por cobrar, rendimiento, sostenibilidad

INTRODUCCION

Esta investigación tiene como objetivo analizar el efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. periodo 2020-2021, a su vez en los siguientes apartados se realizará una breve revisión de la literatura a través de estudios relacionados con la presente investigación.

En el primer apartado se mencionarán los antecedentes de la investigación y los problemas existentes donde podemos describir como se originan y como repercuten en el mal manejo administrativo financiero de la empresa, también se presenta la justificación que permite entender la importancia del desarrollo de esta investigación, además se muestra el objetivo general y los objetivos específicos, al igual que las preguntas de investigación la delimitación y limitaciones de la investigación.

Asimismo, el siguiente apartado se refiere a la revisión de la literatura donde se muestra un abanico de información sustentada en investigación bibliográfica que permite conceptualizar diversos aspectos fundamentales para la comprensión de este trabajo de investigación.

Por otro lado, se define la metodología aplicada donde se describe cada técnica, y métodos utilizados para establecer la situación real financiera de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía., durante el lapso 2020-2021, comparándolo con el lapso 2018-2019

Finalmente, se establece el apartado donde se desarrollarán los resultados, su análisis e interpretación de los datos de las variables estudiadas y de los indicadores financieros a evaluar de manera que puedan ser resueltos y poder brindar soluciones para que sean adoptadas por la empresa en estudio.

Antecedentes del problema

Montes (2017) en su investigación planteó como objetivo general determinar como incide la morosidad en las cuentas por cobrar y los efectos que provoca en la liquidez y rentabilidad de una empresa del Perú, obteniendo como resultados que la calificación de los clientes ha variado en el año 2015 (año de estudio) con referencia al año anterior (2014) esto debido a la falta de adecuadas políticas de créditos y cobranzas que permita recuperar el crédito,

La investigación de Lino (2018) estableció como objetivo principal evaluar la gestión que tiene la empresa COMECSA de sus cuentas por cobrar basado en las políticas y procedimientos utilizados dentro de la empresa para poder determinar la real situación financiera de la misma, de esta manera pudo determinar que existe una gestión deficiente en las cuentas por cobrar, ya que las políticas y procedimientos establecidos por la empresa hacia sus clientes no son las mas adecuadas generando que la liquidez disminuya.

Igualmente, Escudero y Huaman (2018), en su investigación tomaron como objetivo general determinar de que forma las cuentas por cobrar afectan la liquidez la empresa denominada Ingeniería de Apoyo y Servicios SAC, y a través de técnicas e instrumentos de recolección de datos pudieron obtener informacion y resultados relevantes, entre los cuales se destacan que la empresa posee altos valores en sus pasivos, lo que se refiere a que la empresa está gastando grandes cantidades de dinero, lo que hace que la empresa no sea rentable, esto

debido a que la empresa tarda alrededor de 120 días en recuperar una cuenta lo que se convierte en un inconveniente a la hora de cubrir responsabilidades económicas, además que aplican el factoring por lo que el cobro es menor al monto reflejado en factura lo que hace menor el ingreso obtenido por el cliente, lo que lleva a determinar que la empresa no controla las cuentas por cobrar ya que aunado a la tardanza para cobrar una factura existe demora en emitir las facturas por los servicios prestados lo que hace más largo el tiempo de espera para recibir el pago por las mismas.

Por otra parte se menciona también, a Cabrera (2018) y en su investigación estableció como objetivo general determinar el efecto que tienen las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Data Tel, S.A en el año 2018, su estudio pudo obtener como resultados que las cuentas por cobrar influyen directamente sobre la liquidez de la empresa, y que al tener inconvenientes en los procedimientos de cobranza genera altos niveles de morosidad lo que repercute directamente en la liquidez de la empresa.

Morales y Sopan (2020), en su trabajo de investigación, tuvo como objetivo general demostrar de qué manera la administración de las cuentas por cobrar comerciales (crédito, trámites y usos, cobranza, políticas y capacitación) tienen su incidencia en la liquidez de la empresa Universal SD SAC, de igual manera, a través de los resultados obtenidos, se pudo conocer que la empresa no cuenta con políticas de créditos que le permitan minimizar los riesgos y liquidez, por consiguiente, tampoco cuenta con una política y procedimientos de cobranzas que se ajusten a sus contratos previos, es decir, las cuentas por cobrar no son recuperadas en el lapso establecido, sino que se presenta demora en el mismo, por lo cual afecta la rentabilidad de la empresa y tienen que recurrir a financiamientos de terceros, y por consiguiente afecta de manera negativa su rentabilidad.

Arroyo, Ayala y Zegarra (2020) establecieron como objetivo en su investigación desarrollar procedimientos o mecanismos que contribuyan en la ejecución de las cobranzas de forma adecuada y puntual sin que los clientes se sientan afectados ni la empresa, en este sentido se obtuvo como resultados que la empresa posee una rotación de deudas muy lenta producto de una inadecuada administración de las cuentas por cobrar así como la ausencia de políticas de crédito y cobranzas, aspectos fundamentales para que la empresa siga funcionando en el mercado.

De igual manera, el objetivo de la investigación de Solano (2020), investigó como las cuentas por cobrar, a través de la gestión administrativa aumenta el nivel de liquidez de la empresa Jopizo E.I.R.L. en el año 2018, obteniendo resultados donde se logró evidenciar que el personal de la empresa que labora en el área de cuentas por cobrar, no se ajustan a la gestión administrativa, y no está capacitado para las funciones vitales como lo son el manejo de los comprobantes y demás que están relacionados con el proceso, por lo que se hace necesario una capacitación al personal, además, las políticas de crédito no cuentan con organización, por lo que no son cumplidas por el personal y por ende no cumplen con los procesos ocasionando pérdidas financieras y económicas para la empresa, en definitiva se evidenció,

que los problemas que aquejan a la empresa dependen solamente de la falta de capacitación del personal, su falta de compromiso y fidelidad hacia la empresa.

También se puede mencionar a Mory y Solis (2021), en su investigación establecieron como objetivo general, analizar las cuentas por cobrar, donde lograron obtener como resultados que la empresa posee problemas al momento de cobrar las deudas que tienen sus clientes con ellos debido a una mala gestión de cobranzas, y por no llevar un control adecuada de las mismas, esto desencadena que exista una baja liquidez por cuanto no son capaces de cubrir sus obligaciones.

Asimismo, Torres (2021) en su trabajo de titulación, tuvo como objetivo general analizar cómo se realiza la gestión de las cuentas por cobrar de la Piladora Mia, a fin de establecer si se realiza de forma correcta dicha gestión y las acciones que puede realizar para mejorar el manejo de cartera de esta empresa, en base a esto, los resultado obtenidos demostraron que la empresa cuenta con un lapso de créditos de 1 hasta 90 días, y los montos oscilan desde los \$100,00 hasta

\$2.000,00 para clientes minoristas con un plazo de 60 días y de \$500,00 hasta \$10.000,00 para mayoristas con un plazo de hasta 90 días, asimismo, se aseguró que existe una mala relación laboral entre las áreas de cobranzas y ventas, lo cual afecta el cobro de las cuentas por cobrar, y se evidencia que existen cuentas por cobrar que se les otorga una prórroga por más de tres veces luego del vencimiento, además, se notó que la empresa otorga créditos a final de año, lo cual tiene como consecuencia una cartera inflada que les impide poder expandirse a otras provincias, por otro lado, se evidencia un mal manejo de sus políticas de cobranza, debido a la acumulación de créditos lo cual se ve reflejado en los estados financieros en la partida de cuentas por cobrar.

De la misma manera, se muestra la investigación de Estacio (2021) cuyo objetivo fue examinar los procesos que utiliza la empresa Todotek S.A en la ciudad de Guayaquil para otorgar créditos y cómo es la liquidez de la empresa, en dicha empresa existen diversas problemáticas como inapropiados otorgamientos de créditos, una deficiente gestión de cobranzas, así como la no aplicación de índices financieros de liquidez, lo que trae como consecuencia según el análisis realizado que la empresa debe mejorar los procesos de otorgamiento de créditos estableciendo políticas adecuadas para ello, además deben considerar solicitar solvencia a sus clientes para poder aplicar a un crédito de manera que esto pueda dar seguridad a la empresa que el cliente tiene la capacidad de hacer sus pagos, y así la empresa pueda mantener sus niveles de liquidez adecuados.

Las empresas constantemente deben estar analizando su situación económica para poder tomar decisiones acertadas en cada uno de los procesos que esta realice, por lo tanto, es muy importante, poder contar con un análisis detallado de sus operaciones, y poder identificar su progreso y desarrollo a través de la aplicación de los distintos índices financieros que le permitirán conocer su solvencia y liquidez, y de esta manera lograr que las decisiones tomadas alcancen los resultados esperados. De allí, resulta relevante el análisis del comportamiento del activo cuentas por cobrar, puesto que este representa dinero que se

estima esté disponible en una determinada fecha, por lo cual es necesario que las empresas cuenten con políticas crediticias que permitan el cobro de sus ventas según lo estipulado a fin de conservar un equilibrio en la liquidez. En este sentido un inadecuado manejo de los procesos financieros, y de los indicadores financieros podría traer como consecuencia daños colaterales a la constitución empresarial, poniendo en riesgo la liquidez y rentabilidad de la misma, asimismo es importante tomar en consideración aspectos externos, como la situación económica y política del país que repercute directa o indirectamente en el desarrollo de las actividades económicas de las organizaciones.

En base a toda la información expuesta anteriormente se puede determinar que la investigación acerca del efecto de las cuentas por cobrar de la Empresa "Mi tienda Reyes Pesantez y CIA se relaciona con las mismas, pues se debe considerar en la investigación el estudio de las cuentas incobrables y como esto afecta con la liquidez de la empresa, además permiten analizar cuáles son las posibles causas existentes en la empresa objeto de investigación, que no permiten el logro de una adecuada gestión administrativa y así manejar de forma más eficiente la cartera de clientes de la empresa en estudio, a su vez, se hace necesaria la evaluación detallada y minuciosa de las políticas de crédito de la empresa "Mi tienda Reyes Pesantez y CIA, así como de los procedimientos de cobranza para poder recuperar la liquidez en la empresa, finalmente deben considerar aspectos como la gestión administrativa de la Empresa "Mi tienda Reyes Pesantez y CIA y al uso adecuado de los recursos financieros para lograr que las políticas de créditos y cobranzas sean óptimas, a través de la evaluación del personal para conocer las posibles falencias existentes en este aspecto, así como también lograr minimizar las pérdidas financieras y económicas, además de establecer posibles causas externas que afecten la liquidez de la empresa.

Aunado a todo lo antes mencionado se puede indicar que existen problemas externos como la baja en el precio del Oro, y producto de ello los clientes no realizan los pagos correspondientes ocasionando la falta de liquidez para la empresa.

Justificación

Por medio de este apartado se demostrará la importancia de este estudio para lograr el cumplimiento de los objetivos establecidos en esta investigación, en este sentido Solis (2017) mencionó que las empresas procuran lograr una adecuada gestión y administración de sus cuentas por cobrar, de manera que los créditos otorgados a los clientes sean pagados en su totalidad y lograr una mayor utilidad, esto se logra estableciendo políticas de crédito y cobranzas que permitan alcanzar niveles de liquidez adecuados sin perjudicar a la empresa. Esto se concatena con lo establecido por Vásquez y Vega (2016) donde mencionó que las políticas de crédito y cobranzas, son lineamientos que las empresas deben respetar y le servirá de guía para encaminar cada uno de los procesos que deben ejecutar.

Por otro lado, Vásquez y Vega (2016) mencionaron que las cuentas por cobrar y su buena gestión son de gran importancia dentro de las empresas y para poder medir la inversión existente en ese activo circulante es necesario aplicar pruebas de liquidez, y alcanzar los objetivos de la empresa.

En este sentido Becerra, Biamonte y Palacios (2017) indicaron que la liquidez se logra mantener en las empresas a través de buenos procesos de cobranza, a tiempo y teniendo un depósito durante largo plazo donde se resguarde el dinero y se mantenga la rentabilidad de manera que la empresa tenga recursos financieros para cualquier eventualidad y para el cumplimiento de sus obligaciones.

Habría que decir también que la liquidez es la capacidad que tienen las empresas para transformar sus activos en tesorería y que la empresa pueda cubrir sus obligaciones, además de poder tomar decisiones sobre este dinero para invertir o financiar cualquier proyecto (Flores, 2017)

Balarezo (2019) menciona que los índices financieros permiten medir los cambios que tiene una empresa y el curso que esta toma durante un periodo de tiempo determinado, y se pueden medir variables tales como la rentabilidad, el nivel de endeudamiento que posee la empresa, y la liquidez que esta posea, para conocer a detalle cada falencia existente de la empresa.

A partir de lo antes mencionado se puede decir que es importante realizar este tipo de estudios de la empresa "Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA", con el fin de analizar de forma detallada cada indicador financiero y poder subsanar las fallas existentes en la empresa como el aumento de las cuentas por cobrar lo que genera pérdida de liquidez, producto de la mala gestión de las cuentas por cobrar y de la falta de políticas y estrategias para una adecuada gestión de las cuentas por cobrar y aunado a esto los factores externos que ya se han mencionado como la baja de los precios del Oro que provoca que los clientes no logren pagar las deudas y la empresa sufre problemas de efectivo.

En base a esto se justifica la investigación con el propósito de lograr solventar estos problemas presentes en la empresa "Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA", de manera que la empresa y su personal sea capaz de corregir las fallas presentes y sus niveles de liquidez puedan mejorar a lo largo del tiempo.

Objetivo general

- Analizar el efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. periodo 2020-2021

Objetivos específicos

- *Analizar la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, periodo 2020-2021*
- *Determinar la liquidez en la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, periodo 2020-2021*
- *Evaluar las políticas de crédito y cobranza afectan la liquidez de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, periodo 2020-2021*

Preguntas de investigación

- *¿Cómo es la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, periodo 2020-2021?*
- *¿Cómo es la liquidez en la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, periodo 2020-2021?*

- *¿De qué manera las políticas de crédito y cobranza afectan la liquidez de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, periodo 2020-2021?*

Delimitación de la investigación

Esta investigación está centrada en el campo contable específicamente en el área de contabilidad y finanzas, el trabajo se desarrollará durante el año 2022 en la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, ubicada en la Provincia de Azuay, Cantón Camilo Ponce Enríquez de Ecuador, con el estudio de los indicadores financieros de acuerdo a los estados financieros que corresponden al año 2020-2021.

Limitación de la investigación

En referencia a las limitaciones de esta investigación se menciona que la empresa suministrará la información solo de los estados financieros del período 2020-2021, por cuanto la investigación se limitará a ese tiempo en específico, de igual manera se hace énfasis en que se asume que dicha información no ha sido manipulada ni alterada y sus datos son completamente reales.

Otras limitantes existentes son todas las normas y leyes acatadas por la empresa para el registro de sus datos contables, así como su clasificación de la cartera de créditos.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

En la investigación de Gonzales y Sanabria (2016) se busco determinar el efecto de la gestión de las cuentas por cobrar y como este activo afecta en la liquidez en la facultad de una universidad en Lima en el período 2010-2015, fue aplicada una investigación no experimental de tipo cuantitativo, midiendo las variables planteadas en la investigación como fueron gestión de cuentas por cobrar y liquidez, en base a esto se obtuvo como resultados que a pesar de la tardanza de los estudiantes en cubrir sus pagos de matrículas, el nivel del activo circulante es adecuado, de igual manera se logró determinar que el nivel de morosidad tiene un mayor efecto en el capital de trabajo neto sobre el total de activo en el largo plazo, por lo que se llego a la conclusión que las cuentas por cobrar tienen un efecto directo sobre la liquidez.

La investigación realizada por Tapia y Reina (2018), tuvo como principal objetivo analizar a nivel financiero como afectan las cuentas por cobrar a la liquidez de la Empresa ABC, S.A, utilizaron una metodología donde aplicaron el método inductivo y deductivo logrando analizar completamente cada aspecto de la investigación, con un enfoque cualitativo que le permitió estudiar toda la información recabada apoyado en técnicas de recolección de datos como la encuesta y la observación directa para conocer los problemas existentes dentro de la organización, y pudieron concluir que la empresa ha tenido complicaciones en sus cuentas por cobrar producto de los altos niveles de morosidad que tienen sus clientes, que por diversas razones no han cumplido con sus pagos correspondientes, debido a aspectos como la recesión del país, además de la falta de documentos de respaldo para otorgar créditos, así como también la falta de una adecuada gestión y políticas de cobranzas que generaron lapsos superiores a los 30 y 60 días de morosidad por parte de los clientes lo que afecto directamente la liquidez de la empresa.

Por otro lado, Balarezo (2019) analizó las cuentas por cobrar utilizando técnicas contables para poder medir la liquidez de una empresa en el Cantón Santa Elena, donde utilizó una metodología con un nivel exploratorio y descriptivo a través de entrevistas y observación directa, logrando obtener como resultados que las cuentas por cobrar se incrementaron del 2017 al 2018 en 4.27% demostrando la deficiencia existente en la gestión de cuentas por cobrar en la empresa, igualmente el tiempo para recuperar el efectivo es mayor que el otorgado a los clientes perjudicando a la empresa ya que no puede cubrir sus obligaciones con los proveedores.

De igual manera, la investigación de Vera (2020) se basó en evaluar el impacto que tienen las cuentas por cobrar sobre la liquidez de la Empresa Walter Caicedo S.C.C durante el período 2017-2018, aplicó una metodología a través del método inductivo a través del análisis del proceso de control y gestión de las cuentas por cobrar de la empresa, asimismo utilizó el método descriptivo a través de la recopilación, organización y presentación de los resultados de acuerdo a la información obtenida en la investigación por parte de la empresa, en este sentido la investigación concluyó que existen diversos problemas que se relacionan con el otorgamiento de los créditos puesto que no existen normas preestablecidas para las negociaciones con sus clientes al momento de otorgar un crédito, además se logró determinar que el tiempo del ciclo operacional promedio excede en gran medida las políticas de crédito que es estipulada en 30 días, pero que en el año 2017 el ciclo se ubicó en 182.74 días y para el 2018 aumentó a 251.74 días lo que se vio reflejado directamente en la liquidez ya que el tiempo para recuperar el efectivo fue mayor del esperado y trajo como consecuencia no poder cubrir los compromisos financieros de la empresa, llegando a un endeudamiento económico. Hay que mencionar además la investigación de Vásquez et al. (2021) donde analizó las cuentas por cobrar de la empresa del sector lácteo que cotizan en la Bolsa de Valores, de igual manera, utilizaron una metodología descriptiva y comparativa con un diseño no experimental a través de fichas de análisis y pudieron obtener resultados donde se evidenció que los largos tiempos otorgados en los créditos a los clientes influyó directamente en la liquidez de las empresas analizadas, lo que implica que a menos tiempo en la recaudación de los pagos de los clientes aumentan los ingresos de la empresa, asimismo determinaron que es necesario reevaluar los otorgamientos de créditos a los clientes en base al tiempo moroso, así como de establecer cartas de compromiso o garantías que pueda aumentar la liquidez y poder alcanzar el pago de las obligaciones propias de las organizaciones.

Se menciona también la investigación realizada por Jiménez (2022) donde analizó el rubro cuentas por cobrar durante los períodos 2019-2020 de una empresa comercializadora de alimentos (arroz y granos), en esta investigación aplicó una metodología descriptiva e inductiva a través de la observación y estudio los indicadores financieros como la rotación de cuentas por cobrar, el tiempo de cobro de las cuentas de los clientes, así como la liquidez corriente y la prueba ácida para evaluar su comportamiento, obteniendo como resultados que producto de la pandemia por la Covid-19 que destruyó la economía de los países en el mundo entero, provocó una circulación de dinero muy lenta, y que a pesar de ser una empresa del

sector alimenticio se vio afectada por los efectos de este virus, pues la competencia de mercado fue mas fuerte, en cuanto a precios y forma de pago, pero a pesar de ello, la empresa no otorgo beneficios de crédito a sus clientes durante este período lo que trajo como consecuencia pérdidas de ingresos producto de la disminución de clientes que decidieron acudir a empresas que brindaran este tipo de beneficio y la liquidez en la empresa se vio afectada considerablemente.

Asimismo, Moreno, Ocola y Ore (2018) indicaron que las cuentas por cobrar corresponden a un activo circulante, que inicia en la venta de un bien o servicio y finaliza en el cobro de este que ademas es producto de esa venta a crédito que ocurren en las empresas.

En este sentido, las cuentas por cobrar son generadas desde el momento que se otorga el crédito al cliente y es uno de los activos mas significativos pues con una adecuada administración y decisiones acertadas permite que las ventas aumenten (Moreno et al., 2018) En el mismo orden de ideas, Moreno et al. (2018) indicaron que las cuentas por cobrar según el Boletín C-3 de las Normas Internacionales de Información Financiera se clasifican en tres grupos, en primer lugar se encuentran las cuentas por cobrar comerciales, las cuales son las que representan derechos sobre terceras personas, ejemplo de estas se encuentran las cuentas por cobrar letras por cobrar, entre otros, en segundo lugar estan las otras cuentas por cobrar que si bien representan derechos sobre terceras personas pueden ser bajo diferentes conceptos como alquileres por cobrar, comisiones o intereses por cobrar y no estan incluidas las ventas en este tipo de cuenta por cobrar.

Finalmente Moreno et al. (2018) mencionaron que en tercer lugar se encuentran las cuentas incobrables, conformadas por todas aquellas cuentas que representan derechos perdidos sobre terceras personas, como los créditos que no pueden ser recuperados y estas a su vez se subdividen en las cuentas a corto plazo con vencimiento menor a los doce meses, y las cuentas a largo plazo cuya disponibilidad es mayor al año, de igual manera toda cuenta por cobrar a corto plazo debera ser reflejado en el balance general como un activo circulante mientras que las de largo plazo fuera del activo circulante.

Según (Manrique, 2021). , las cuentas por cobrar son de gran importancia para las empresas, sin importar el bien o servicio que esta ofrezca, ya que representan derechos que tienen los clientes y que son exigibles a la empresa, sin embargo, vale la pena mencionar que para que la empresa otorgue estos créditos es necesario evaluar un compendio de aspectos esenciales para que las acciones tomadas sean efectivas y no afecten la liquidez de la empresa, con especial atención es necesario evaluar los indicadores financieros para descartar cualquier falla presente en los procesos contables que ejecute la empresa.

Lograr que las empresas alcancen una adecuada gestión de las cuentas por cobrar permiten resguardar la liquidez de las organizaciones y de esta manera se refleja como ventaja principal una correcta rentabilidad, y capacidad para cubrir los compromisos economicos que generan los procesos propios de cada empresa, además al administrar correctamente estas cuentas permite que contablemente se lleve un adecuado registro de cada una de las deudas

que los clientes cancelan y así no afectar las cuentas incobrables ya existentes (Manrique, 2021).

Castrellón, Cuevas y Calderón (2021) señalaron que los estados financieros constituyen la base central de todas las empresas, debido a que se muestra los resultados con la utilización de los recursos de la empresa para generar la toma de decisiones efectivas para la organización.

Según Garcés (2019) señaló que, los indicadores financieros muestran una concordancia matemática clara y directa entre dos magnitudes. Son importantes ya que permiten la obtención de información, condición o situación de cada componente de los estados financieros que a veces con una simple revisión no pueden ser detectados o entendidos. Existen diversos indicadores financieros que son aplicados en las empresas, con el propósito de conocer su status financiero, estos son reflejados en la Tabla 1

Tabla 1
Indicadores financieros

Indicadores	Definición	Observaciones
	<p><i>Indicadores de liquidez:</i> son los que cuantifican la capacidad que tienen las empresas para hacer frente con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.</p>	<p><i>Razon Corriente</i></p> $= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ <p>Este indicador establece que por cada \$/1 que la empresa adeuda a corto plazo cuenta con \$ obtenido al aplicar la fórmula, para respaldar sus obligaciones. Su resultado será aceptable cuando sea 1.0.</p>
<p>Indicadores de liquidez: Sirven para medir la capacidad que tienen las empresas para hacer frente a sus obligaciones y compromisos que necesiten del desembolso de dinero en efectivo a corto plazo. Además, permite establecer con qué facilidad o dificultad cuenta la empresa para generar efectivo y cubrir sus pasivos corrientes con los activos corrientes.</p>	<p><i>Prueba Acida:</i> Este indica la capacidad que tiene una empresa para pagar sus obligaciones corrientes, pero sin tomar en cuenta la venta de sus inventarios.</p>	<p><i>Prueba Acida</i></p> $= \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$ <p>Este indicador establece que por cada \$1 que se adeuda a corto plazo, se cuenta para su cancelación lo obtenido en el resultado de la fórmula</p>
	<p><i>Capital neto de trabajo:</i> Indica el valor que le quedaría a una empresa, luego de haber cancelado sus pasivos a corto plazo, lo cual permite a la dirección la toma de decisiones de inversión temporal.</p>	<p><i>Capital neto de trabajo</i></p> $= \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$ <p>El resultado indica que porción de activos corrientes son financiados por los pasivos a largo plazo. Es importante mantener capital de trabajo positivo en un valor razonable según el tamaño de la empresa.</p>
<p>Indicadores de Rentabilidad: Permite medir la efectividad en la administración de una empresa en el control de costos y gastos, tratando de convertir las ventas en utilidades</p>	<p><i>Rentabilidad del patrimonio ROE:</i> Permite conocer el porcentaje de utilidad que ganan los dueños de la empresa, sobre su inversión.</p>	<p><i>Rentabilidad del patrimonio ROE</i></p> $= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$ <p>El resultado obtenido indica el porcentaje de utilidad neta que corresponde sobre el patrimonio</p>

Nota: Adaptado de (Silva, 2018)

De igual manera, en referencia a los indicadores de solvencia o endeudamiento Moya (2021) los describo como se muestra en la Tabla 2.

Tabla 2

Indicadores de solvencia o endeudamiento

Indicadores	Definición	Observaciones
<i>Indicadores de Solvencia o endeudamiento:</i> representan el porcentaje de participación que tienen los acreedores en el financiamiento de la empresa.	<i>Endeudamiento del Activo:</i> Este índice indica la autonomía financiera que puede tener la empresa en cuanto a si depende en un alto porcentaje de sus acreedores.	<i>Endeudamiento del Activo</i> $= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ Si el resultado obtenido es muy alto, quiere decir que la empresa depende mucho de sus acreedores, si por el contrario es bajo, significa que tienen un alto grado de independencia de sus acreedores.
	<i>Endeudamiento patrimonial:</i> Permite conocer cuál es del valor de compromiso del patrimonio para hacer frente a sus acreedores.	<i>Endeudamiento patrimonial</i> $= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$
	<i>Endeudamiento del Activo Fijo:</i> Representan que cantidad de patrimonio es invertida por cada unidad de activos fijos, si el resultado es igual o mayor a 1, indica que la totalidad del activo fijo pudo financiarse con el patrimonio, sin tener la necesidad de buscar préstamos a terceros.	<i>Endeudamiento del Activo Fijo</i> $= \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto}}$
	<i>Apalancamiento:</i> Indica la cantidad de unidades monetarias de activos que se ha logrado conseguir con cada unidad del patrimonio.	<i>Apalancamiento:</i> $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
<i>Indicadores de Gestión</i> miden la eficiencia de una empresa con relación a como son usados los recursos, permitiendo calcular el nivel de rotación de los elementos que componen el activo, su nivel de recuperación y el pago de las obligaciones, así como permite medir la eficiencia en cómo se usan los activos en base a la velocidad que se recuperan sus valores y el peso de los gastos en ligado con los ingresos que se generan por las ventas.	<i>Rotación de Cartera:</i> Indican las veces en que las cuentas por cobrar cambian, en promedio, durante un periodo determinado.	<i>Rotacion de Cartera</i> = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
	<i>Rotación de Activo Fijo:</i> Indican el número de unidades monetarias que son vendidas por cada unidad monetaria que es invertida en activos fijos.	<i>Rotacion de activo Fijo</i> $= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$
	<i>Rotación de Ventas:</i> Indica la eficiencia del uso del activo total, mostrando las veces en que los activos son usados para un determinado nivel de ventas.	<i>Rotacion de Ventas</i> $= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$
<i>Indicadores de Gestión</i> miden la eficiencia de una empresa con relación a como son usados los recursos, permitiendo calcular el nivel de rotación de los elementos que componen el activo, su nivel de recuperación y el pago de las obligaciones, así como permite medir la eficiencia en cómo se usan los activos en base a la velocidad que se recuperan sus valores y el peso de los gastos en ligado con los ingresos que se generan por las ventas.	<i>Periodo Medio de Cobranza:</i> Muestra la buena gestión de la empresa para la cobranza de sus documentos por cobrar. Una mala gestión puede afectar la liquidez de la empresa, en el caso de que la fecha de facturación y el pago de las ventas se realice en un tiempo bastante largo.	<i>Periodo medio de cobranza</i> $= \frac{\text{Cuntas por Cobras} * 365}{\text{Ventas}}$
	<i>Periodo medio de pago:</i> Indica el tiempo (días) en que se tarda en cubrir las obligaciones de inventarios.	<i>Periodo Medio de Pago</i> $= \frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Compras}}$
	<i>Impacto Gastos Administración y Ventas:</i> Indica el porcentaje de impacto que tienen los gastos administrativos sobre las ventas. Un exceso en gastos administrativos y de ventas, puede generar un margen operacional bajo y en las utilidades netas de la empresa una disminución.	<i>Impacto Gastos Adm y Ventas</i> $= \frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$
<i>Impacto de la carga financiera:</i> Especifica el porcentaje que los gastos financieros figuran ante las ventas o ingresos de operación de un mismo periodo, mostrando la ocurrencia de los gastos financieros sobre los ingresos.	<i>Impacto de la carga financiera</i> $= \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	

Nota: Adaptado de Moya (2021)

En cuanto a los ratios de gestión Pimentel (2020), mencionó que, estos reflejan cómo operan las empresas en lo relacionado a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. En base a toda la información expuesta anteriormente se puede determinar que la investigación acerca del efecto de las cuentas por cobrar de la Empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA se relaciona con las mismas, pues se debe considerar en la investigación el estudio de las cuentas incobrables y como esto afecta con la liquidez de la empresa, además permiten analizar cuáles son las posibles causas existentes en la empresa objeto de investigación. En base a lo antes mencionado se indica que la empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA”, se vio afectada como muchas organizaciones por la pandemia por el Covid-19 lo que generó morosidad en los pagos de los clientes, debido a la lentitud económica en el país, y a la poca capacidad adquisitiva que la sociedad sufrió por la falta de empleo, debido a la emergencia sanitaria, además se puede mencionar que no se ha obtenido una adecuada gestión administrativa para así manejar de forma más eficiente la cartera de clientes de la empresa en estudio, a su vez, se hace necesaria la evaluación detallada y minuciosa de las políticas de crédito de la empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA”, así como de los procedimientos de cobranza para poder recuperar la liquidez en la empresa, finalmente deben considerar aspectos como la gestión administrativa de la Empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA y al uso adecuado de los recursos financieros para lograr que las políticas de créditos y cobranzas sean óptimas, a través de la evaluación del personal para conocer las posibles falencias existentes en este aspecto, así como también lograr minimizar las pérdidas financieras y económicas, además de establecer posibles causas externas que afecten la liquidez de la empresa, como la situación económica del país, inflación, que afecta a la sociedad.

Concatenado todas las investigaciones antes mencionadas y la relación existente con este trabajo es necesario conceptualizar y analizar diversos aspectos que permitirán una mejor comprensión de cada uno de los aspectos que intervienen para el desarrollo de la misma.

METODOLOGÍA

Enfoque de la investigación

La metodología aplicada fue cualitativa y cuantitativa debido a que se utilizaron diferentes procesos para recolectar y analizar datos que permitieran resolver el problema.

Método de la Investigación

Para el desarrollo de la investigación se tiene como método de investigación el deductivo. Según Palella y Martins (2010) el método deductivo está basado en la descomposición del todo en sus partes; es decir, van de lo general a lo particular. Esto significa que es necesario definir los problemas más frecuentes que existen en los estados financieros para así poder describir las debilidades de una mala ejecución de las cuentas por cobrar en las organizaciones y como afecta el rendimiento económico y la sustentabilidad de la misma.

Tipo de investigación

El estudio transversal o también conocido como transeccional según lo indicado por Palella y Martins (2010), este estudio se encarga de recopilar datos en un mismo período de tiempo, y un único momento para analizar las variables que intervienen en la investigación.

De igual manera Ayala (2021) menciona que este tipo de investigación se basa en la observación individual que permita medir las variables de estudio en un tiempo determinado. Por lo tanto en esta investigación se analizaron las cuentas por cobrar de la empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA” en el período 2018-2019 y 2020-2021

Alcance de la investigación

El alcance de la investigación está enmarcado en el desarrollo descriptivo de la misma. Esto significa que busca desarrollar los pasos necesarios para poder dar consecución del objetivo de la investigación.

Según Palella y Martins (2010) la investigación descriptiva tiene como propósito el interpretar realidades de hecho, incluye descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición de los fenómenos. A esta situación se le suma la transversalidad por lo que las recolecciones de información se realizan en un mismo período y con un mismo factor; es decir, se analizaron las cuentas por cobrar de la empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA” en el período 2018-2019 y 2020-2021.

Diseño de la investigación

El diseño se refiere según indicaron Palella y Martins (2010), a la estrategia que utiliza el investigador para lograr darle solución al problema planteado, y este posee diversos niveles de dificultad, en este caso se utilizó un diseño no experimental que es aquel donde no se manipula ninguna variable de forma deliberada, en este se observan los hechos según ocurren en el contexto real y a partir de esto se analizan.

Población y muestra

La población de la investigación es la referida a los trabajadores de la empresa “Mi tienda Reyes Pesantez y CIA”, la cual cuenta con un total de 22 personas, las mismas tienen relación con los objetivos institucionales y con la cultura organizacional. La respuesta de la muestra se tomará como las respuestas de la población.

Para efecto de esta investigación la muestra es no probabilística de tipo intencional. Esto significa que el investigador establece previamente criterios para seleccionar las unidades de análisis (Palella y Martins, 2010).

Procesamiento de los datos

El procesamiento de los datos se realizará en función de los estados financieros, con el objeto de conocer el balance general producto de los montos que existen en las partidas de cuentas por cobrar. Del mismo modo, se utilizarán ecuaciones matemáticas y estadísticas para determinar los resultados de los instrumentos aplicados a la muestra estudio

RESULTADOS

Resultados de la encuesta aplicada a los trabajadores.

Luego de aplicar el instrumento de recolección de datos a los trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. se tiene los siguientes resultados:

En la Tabla 3 y la Figura 1, respectivamente, se muestran los resultados de la pregunta 1 de la encuesta a los trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía.

Tabla 3

Resultados de la pregunta 1 de la encuesta aplicada a los trabajadores.

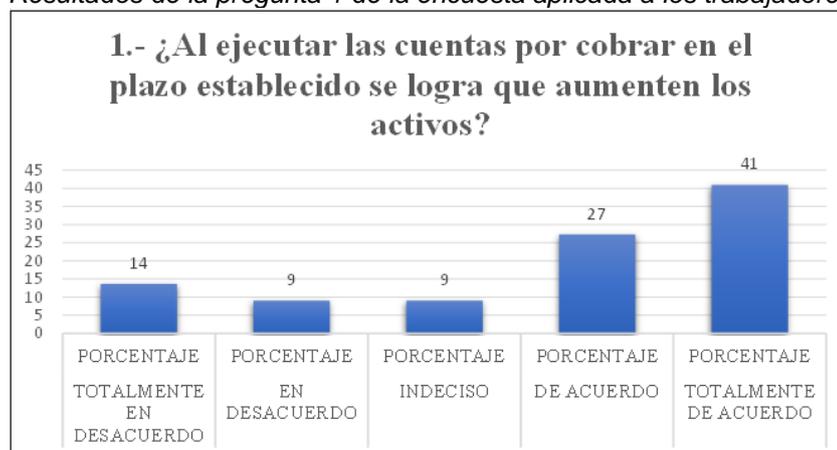
Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
1	¿Al ejecutar las cuentas por cobrar en el plazo establecido se logra que aumenten los activos?	3	14	2	9	2	9	6	27	9	41

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia.

Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 1

Resultados de la pregunta 1 de la encuesta aplicada a los trabajadores.



Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

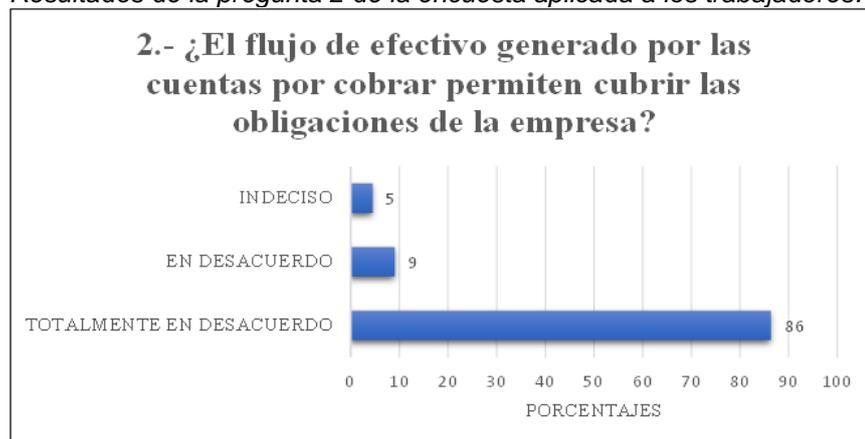
Los resultados observados en la pregunta 1 de la encuesta aplicada a los trabajadores muestran que un 41% está en total desacuerdo y un 27% están de acuerdo con que al ejecutar las cuentas por cobrar en el plazo establecido se logra aumentar los activos. Esto demuestra que gran parte de los trabajadores tienen dominio de los conocimientos contables. Sin embargo, el 23% restante de los trabajadores no comprende la importancia del cobro a tiempo de las cuentas por cobrar.

Del mismo modo, los resultados de la pregunta 2 de la encuesta aplicada a los trabajadores se detallan en la Tabla 4 y Figura 2, respectivamente.

Tabla 4*Resultados de la pregunta 2 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
2	¿El flujo de efectivo generado por las cuentas por cobrar permiten cubrir las obligaciones de la empresa?	19	86	2	9	1	5	0	0	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 2*Resultados de la pregunta 2 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Los resultados muestran que dentro de la organización no hay un flujo de efectivo constante gracias a que las cuentas por cobrar no son liquidadas a tiempo, por lo que no se cumplen con las obligaciones, particularmente hacia los proveedores. Esto lo confirma el 86% de los trabajadores que manifiestan que están en total desacuerdo con que el flujo de efectivo generado por las cuentas por cobrar permite cubrir las obligaciones de la empresa.

Asimismo, la Tabla 5 y la Figura 3 muestran los resultados de la pregunta 3 de la encuesta aplicada por los trabajadores de la empresa.

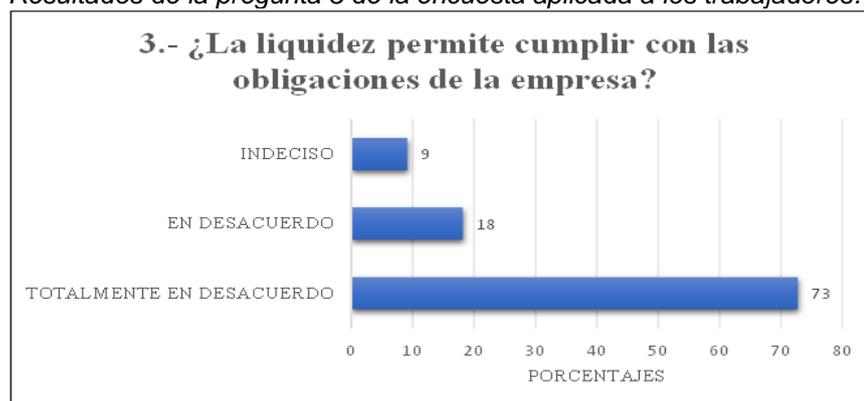
Tabla 5*Resultados de la pregunta 3 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
3	¿La liquidez permite cumplir con las obligaciones de la empresa?	16	73	4	18	2	9	0	0	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 3

Resultados de la pregunta 3 de la encuesta aplicada a los trabajadores.



Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Los resultados mostrados en la pregunta 3 detalla que el 73% de los trabajadores de la empresa están totalmente en desacuerdo con que la liquidez permite cumplir con las obligaciones. Esto confirma que no existen políticas de cobro de créditos otorgados por la empresa a sus clientes produciendo retraso de los pagos y así afectando el rendimiento económico de la organización.

Igualmente, los resultados de la pregunta 4 de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa se detallan en la Tabla 6 y Figura 4, respectivamente.

Tabla 6

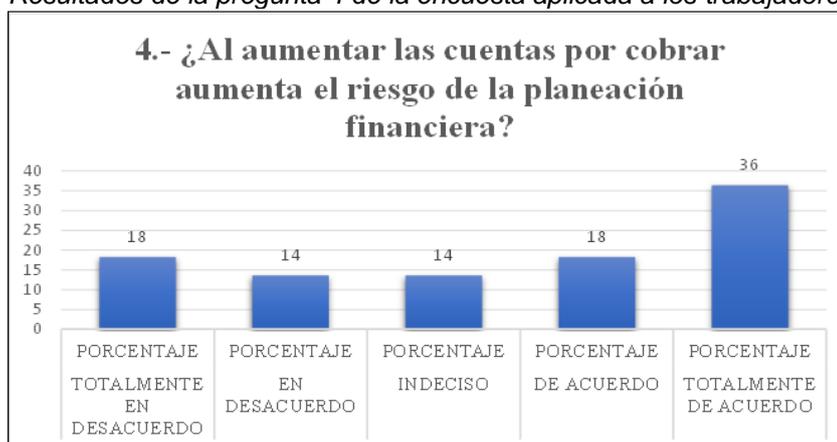
Resultados de la pregunta 4 de la encuesta aplicada a los trabajadores.

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
4	¿Al aumentar las cuentas por cobrar aumenta el riesgo de la planeación financiera?	4	18	3	14	3	14	4	18	8	36

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 4

Resultados de la pregunta 4 de la encuesta aplicada a los trabajadores



Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

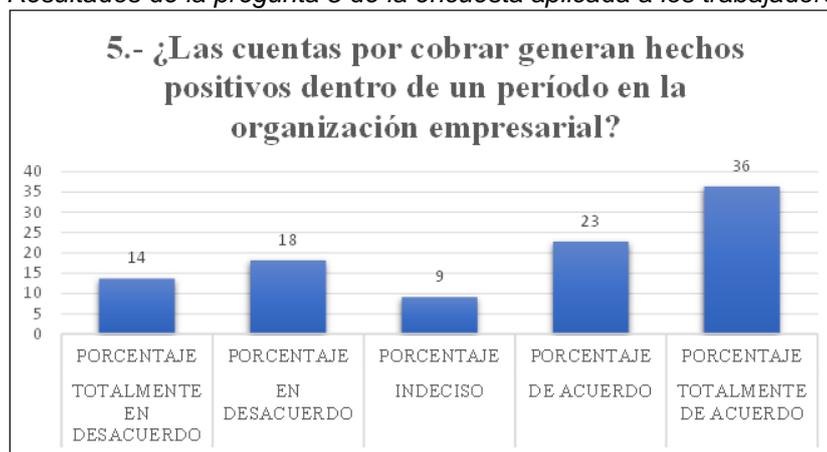
Los resultados de la pregunta 4 muestran que el 36% y el 18% están totalmente de acuerdo y de acuerdo, respectivamente, que al aumentar las cuentas por cobrar aumenta el riesgo de planeación financiera. Toda acción enmarcada en una gestión requiere de una planificación estratégica para poder aumentar los recursos financieros y como uno de estos factores se encuentra la planeación financiera. No obstante, el resto de la población de estudio manifiesta que no muestra interés o cree que dicho aumento no aumente la planeación financiera. De la misma forma, la Tabla 7 y Figura 5, respectivamente, muestran los resultados de la pregunta 5 de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa.

Tabla 7
Resultados de la pregunta 5 de la encuesta aplicada a los trabajadores.

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
5	¿Las cuentas por cobrar generan hechos positivos dentro de un período en la organización empresarial?	3	14	4	18	2	9	5	23	8	36

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia.
Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 5
Resultados de la pregunta 5 de la encuesta aplicada a los trabajadores.



Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

El 36% de los trabajadores están totalmente de acuerdo y el 23% están de acuerdo en que las cuentas por cobrar generan hechos positivos dentro de un período en la organización empresarial. Esto significa que la mayoría de los trabajadores determinan la importancia del pago efectivo y en los tiempos acordados de los deberes de los clientes de la organización, lo cual permitirá que se puedan realizar inversiones en todos los ámbitos de la empresa. El

41% de los trabajadores no cree preciso o no conoce si al poseer cuentas por cobrar en sus estados financieros puedan ocurrir acciones positivas dentro de la empresa.

Por otra parte, los resultados de la pregunta 6 de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa se detallan en la Tabla 8 y Figura 6, respectivamente.

Tabla 8

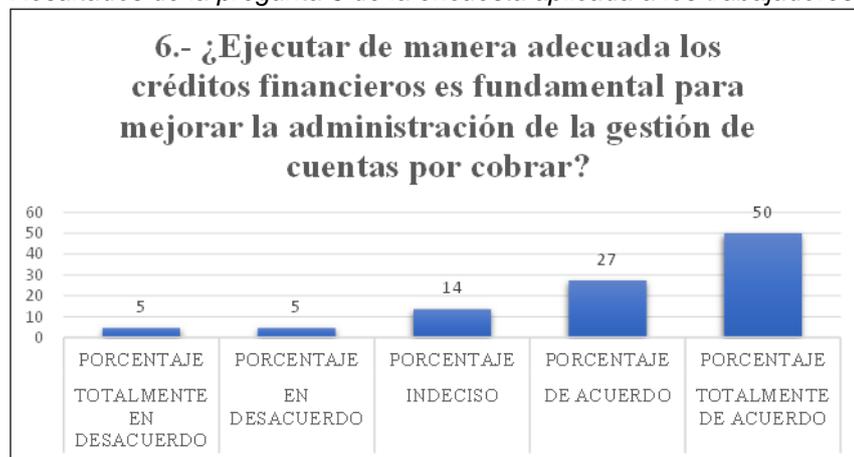
Resultados de la pregunta 6 de la encuesta aplicada a los trabajadores.

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
6	¿Ejecutar de manera adecuada los créditos financieros es fundamental para mejorar la administración de la gestión de cuentas por cobrar?	1	5	1	5	3	14	6	27	11	50

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia.
Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 6

Resultados de la pregunta 6 de la encuesta aplicada a los trabajadores.



Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Los resultados de la pregunta 6 manifiestan que el 50% de los trabajadores están totalmente de acuerdo y el 27% están de acuerdo en que al ejecutar de manera adecuada los créditos financieros mejora la administración de la gestión de cuentas por cobrar. La planificación de los créditos financieros otorgados a los clientes es la base fundamental para una excelente gestión de las cuentas por cobrar, lo que producir un control de los estados financieros y por ende un incremento de la rentabilidad y liquidez.

Del mismo modo, en la Tabla 9 y la Figura 7, respectivamente, se observan los resultados de la pregunta 7 de la encuesta aplicada a los trabajadores.

Tabla 9*Resultados de la pregunta 7 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
7	¿Las políticas de crédito están determinadas, de acuerdo a las normas de cobranzas, en la gestión de cuentas por cobrar de la empresa?	15	68	5	23	2	9	0	0	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia.

Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 7*Resultados de la pregunta 7 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

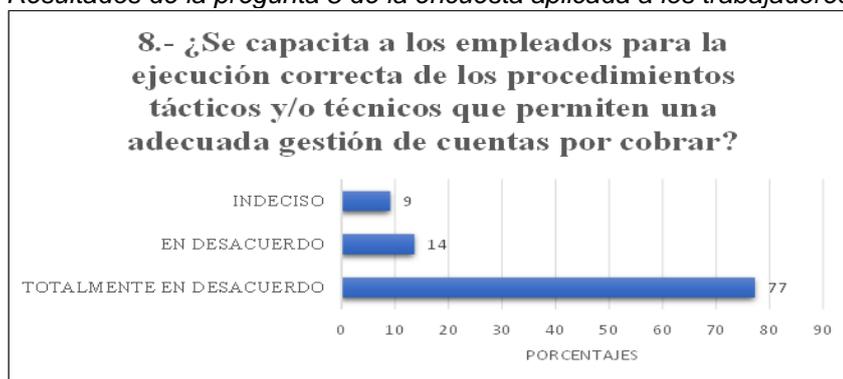
Los resultados de la pregunta 7 muestran que el 68% de los trabajadores de la empresa están totalmente en desacuerdo y el 23% están en desacuerdo con respecto a las políticas de crédito si están normalizadas y forman parte de la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa. Esto demuestra que no se aplican las políticas correctas dentro de la administración, explicando el retraso en el pago de los clientes a los deberes crediticios y perjudicando la estabilidad y sostenibilidad de la empresa. Es preciso, forjar políticas crediticias que permitan implementar mecanismos de cobro.

Asimismo, los resultados de la pregunta 8 de la encuesta aplicada a los trabajadores se muestran en la Tabla 10 y Figura 8, respectivamente.

Tabla 10*Resultados de la pregunta 8 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
8	¿Se capacita a los empleados para la ejecución correcta de los procedimientos tácticos y/o técnicos que permiten una correcta gestión de cuentas por cobrar?	17	77	3	14	2	9	0	0	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 8*Resultados de la pregunta 8 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Los resultados muestran que el 77% de los trabajadores están totalmente en desacuerdo y el 14% en desacuerdo con respecto a que si la empresa realiza capacitaciones sobre procedimientos o técnicas administrativas que permitan mejorar la gestión de las cuentas por cobrar. Esto sin duda se transforma en una recomendación directa para la organización. la capacitación es una parte fundamental dentro de la mejora continua en la organización. si se desea ofrecer productos o servicios de calidad es necesario que los trabajadores estén a la vanguardia de las técnicas o mecanismos más importantes dentro de la administración organizacional.

De la misma forma, la Tabla 11 y la Figura 9, respectivamente muestran los resultados de la pregunta 9 de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa.

Tabla 11

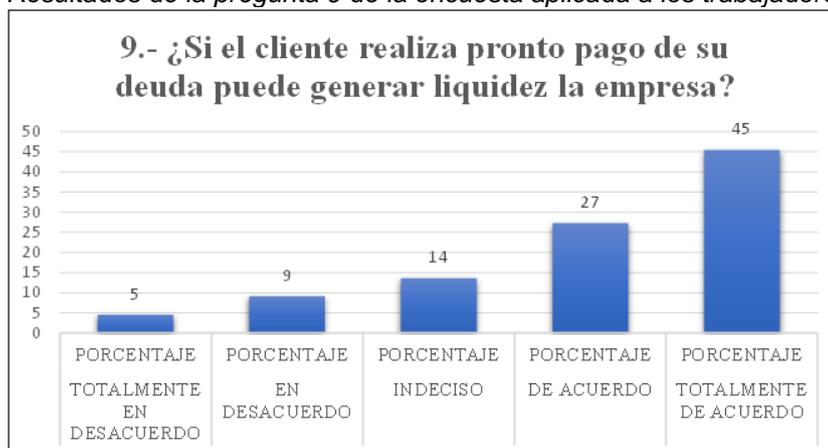
Resultados de la pregunta 9 de la encuesta aplicada a los trabajadores.

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
9	¿Si el cliente realiza pronto pago de su deuda puede generar liquidez la empresa?	1	5	2	9	3	14	6	27	10	45

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 9

Resultados de la pregunta 9 de la encuesta aplicada a los trabajadores.



Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

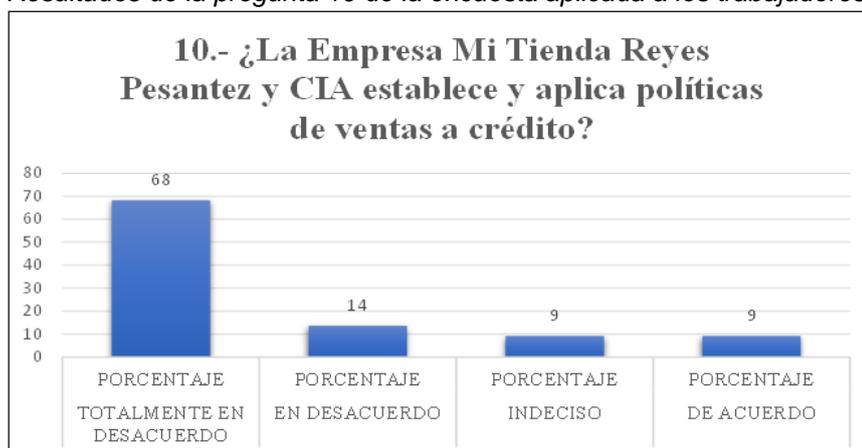
El 45% de los trabajadores están totalmente de acuerdo y el 27% están de acuerdo en que el cliente cuando realiza pronto pago de su deuda puede generar liquidez en la empresa. El 28% de los trabajadores o no conoce o está totalmente en desacuerdo o en desacuerdo con esta situación. El pago de las deudas de los clientes permite que se incrementen los recursos financieros y económicos de la empresa, manifestados a través de la liquidez. Se detalla la necesidad de programas de capacitación en el área administrativa para todos los trabajadores y así manejen una misma información, esto pudiera generar alteraciones al clima organizacional.

En la Tabla 12 y en la Figura 10, respectivamente, se detalla los resultados de la pregunta 10 de la encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa.

Tabla 12*Resultados de la pregunta 10 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
10	¿La Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA establece y aplica políticas de ventas a crédito?	15	68	3	14	2	9	2	9	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 10*Resultados de la pregunta 10 de la encuesta aplicada a los trabajadores*

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Los resultados de la pregunta 10 manifiestan que el 68% de los trabajadores están totalmente en desacuerdo y el 14% están en desacuerdo en que la empresa establece políticas de ventas de crédito. Las políticas de créditos dentro de la empresa deben ser una de las bases fundamentales en los mecanismos que generen la liquidez y estabilidad, por lo que es necesario la implementación de dichas políticas para generar confianza en sus proveedores y el recurso humano de la organización.

De la misma manera, los resultados de la pregunta 11 de la encuesta realizada a los trabajadores se expresan en la Tabla 13 y la Figura 11, respectivamente.

Tabla 13*Resultados de la pregunta 11 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
11	¿La Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA realiza contratos por las ventas a crédito?	13	59	4	18	2	9	3	14	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 11*Resultados de la pregunta 11 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

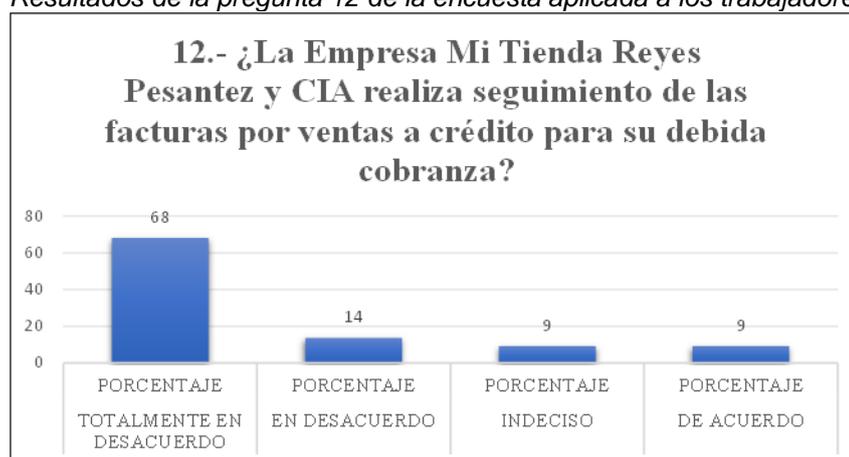
Los resultados de la pregunta 11 muestran que el 59% de los trabajadores está totalmente en desacuerdo y el 18% están en desacuerdo con que la empresa realiza contratos por las ventas a créditos. Un contrato es un acto legal que permite obligar al cliente responsabilizarse por el deber adquirido en un tiempo determinado. Al no existir contrato los cobros son más difíciles de poder establecerse, generando malestar en la organización. Es necesario que la empresa aplique mecanismos administrativos que permitan la sostenibilidad de la misma y con ello un buen ambiente organizacional.

Igualmente, los resultados de la pregunta 12 de la encuesta aplicada a los trabajadores se detalla en la Tabla 14 y Figura 12, respectivamente.

Tabla 14*Resultados de la pregunta 12 de la encuesta aplicada a los trabajadores.*

Ítem	Encuesta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Indeciso		De acuerdo		Totalmente de acuerdo	
		F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
12	¿La Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA realiza seguimiento de las facturas por ventas a crédito para su debida cobranza?	15	68	3	14	2	9	2	9	0	0

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Figura 12*Resultados de la pregunta 12 de la encuesta aplicada a los trabajadores*

Nota: datos tomados de encuesta a trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Los resultados de la pregunta 12 señalan que el 68% de los trabajadores están totalmente en desacuerdo y el 14% está en desacuerdo en que la empresa realiza seguimiento de facturas de ventas a crédito para su debida cobranza. Una maneja de poder desarrollar una productividad efectiva y de calidad dentro de la organización es aplicar estrategias de control, lo cual permite que se puedan establecer mecanismos de mejora continua. Cada una de las acciones que se realicen para mejorar la gestión cuenta por cobrar producirá un efecto positivo en el rendimiento económico y financiero en la organización.

Resultados sobre el estado de resultados y el balance general de la empresa

A continuación, se reflejan el estado de resultados y el balance general de la empresa, para los años 2018 y 2019, y 2020 y 2021, y con los datos de estos, se procederá al análisis de los índices financieros.

En la Tabla 15 se muestra el estado de resultados de la empresa durante el período 01/01/2018 al 31/12/2018 y en la Tabla 16 El Balance General para el periodo 01/01/2018 al 31/12/2018.

Tabla 15*Estado de Resultado periodo 01/01/2018 al 31/12/2018*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA	
ESTADO DE RESULTADOS	
PERIODO 01/01/2018 AL 31/12/2018	
(EXPRESADO EN USD)	
INGRESOS	
Ingreso de actividades ordinarias	
Venta de bienes	4.370.354,8000
Prestación de servicios	0,0000
(-) Descuento en ventas	-69,4500
(-) Devoluciones en ventas	-42.440,9000
OTROS ingresos	552,86
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	4.328.397,3100
GASTOS	
Egresos	
Costo de venta y producción	3.801.911,1400
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	3.801.911,1400
GASTOS DE VENTAS	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	105.211,5000
Aporte a la seguridad social (f.r.)	19.088,4400
Beneficios sociales e indemnizaciones	14.319,2900
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.600,0000
Mantenimiento y reparaciones	4.795,6900
Combustibles	1.853,5300
Seguros y reaseguros	2.256,2800
Transporte	20.126,2500
Agua, energía y telecomunicaciones	24.366,8400
Depreciación propiedad, planta y equipo	940,1600
Otros gastos	31.122,1700
TOTAL GASTOS DE VENTAS	228.680,15
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
beneficios sociales e indemnizaciones	81,8100
gastos de gestión 2% g.g. (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.214,78
notarios y registradores de la propiedad	0,0000
impuestos, contribuciones y otros	11.502,3100
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	12.798,90
GASTOS FINANCIEROS	
Intereses	29.403,3800
Comisiones	3.478,1100
Otros gastos	5.422,42
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	38.303,91
OTROS GASTOS	
Otros gastos	625,2000
Gastos no deducibles	3.214,77
TOTAL OTROS GASTOS	3.839,9700
TOTAL GASTOS	4.180.334,6100
RESULTADO DEL EJERCICIO	148.062,7000

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Tabla 16*Balance General período 01/01/2018 al 31/12/2018*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
BALANCE GENERAL		
PERIODO 01/01/2018 AL 31/12/2018		
(EXPRESADO EN USD)		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	5.202,2400	
Bancos	370.1500	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.572,39
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-312.787,81	
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	2.090,21	
Servicios y otros pagos anticipados	43.0500	
Otras cuentas por cobrar	-86.025,0000	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		-396.679,45
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	7.815,6200	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		7.815,6200
ACTIVO NO CORRIENTE		
Terreno	0,0000	
Muebles y enseres	-837,0000	
Maquinaria y equipo	0,00	
Equipo de computación	-103,16	
Vehículos	0,0000	
(-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	0,0000	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-940,1600
TOTAL ACTIVO		-384.231,60
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	10.639,1000	
Obligaciones instituciones financieras	44.973,3600	
Provisiones IESS - SRI	8.402,00000	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la administración tributaria	-0,01000	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	2.160,7200	
Por beneficios de ley a empleados	1.127,2700	
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	-517,9600	
Anticipo de clientes	5.399,1600	
Otros pasivos corrientes	0,0000	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8.169,1800
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras	162.194,5600	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		-
TOTAL PASIVO		162.194,5600
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		-90.010,9200
PATRIMONIO		
Capital	0,0000	
Resultados acumulados	-285.876,6700	
Utilidad del ejercicio	-156.406,6900	
Resultado del ejercicio actual	148.0+3,7000	
TOTAL PATRIMONIO		294.220,6600
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		-384.231,58

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Tabla 17*Estado de Resultado periodo 01/01/2019 al 31/12/2019*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
ESTADO DE RESULTADOS		
PERIODO 01/01/2019 AL 31/12/2019		
(EXPRESADO EN USD)		
INGRESOS		
Ingreso de actividades ordinarias		
Venta de bienes	3.919.081,0900	
Prestación de servicios	50.453,4200	
(-) Descuento en ventas	-29.9800	
(-) Devoluciones en ventas	-40.958,99000	
OTROS ingresos	472,7200	
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		3.929.018,26
GASTOS		
Egresos		
Costo de venta y producción	3.441.775,18	
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		3.441.775,18
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	114.542,39	
Aporte a la seguridad social (f.r.)	21.237,75	
Beneficios sociales e indemnizaciones	17.611,45	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.770,20	
Mantenimiento y reparaciones	6.294,29	
Combustibles	4.095,03	
Seguros y reaseguros	2.021,58	
Transporte	43.169,67	
Agua, energía y telecomunicaciones	28.438,76	
Depreciación propiedad, planta y equipo	0	
Otros gastos	1.1761,76	
TOTAL GASTOS DE VENTAS		244.042,88
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
beneficios sociales e indemnizaciones	623,14	
gastos de gestión 2% g.g. (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	6.376,32	
notarios y registradores de la propiedad	30,64	
impuestos, contribuciones y otros	2.174,16	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		9.204,26
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses	15.510,33	
Comisiones	5.968,74	
Otros gastos	4.573,85	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		26.052,92
OTROS GASTOS		
Otros gastos	8.384,46	
Gastos no deducibles	3.419,78	
TOTAL OTROS GASTOS	11.804,2400	
TOTAL GASTOS		3.818.732,61
RESULTADO DEL EJERCICIO		110.285,65

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Tabla 18*Balance General período 01/01/2019 al 31/12/2019*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
BALANCE GENERAL		
PERIODO 01/01/2019 AL 31/12/2019		
(EXPRESADO EN USD)		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	15.013,35	
Bancos	5.440,04	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		20.453,39
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	651.915,52	
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	623.013,41	
Servicios y otros pagos anticipados	3.119,75	
Otras cuentas por cobrar	2.556,22	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		1.280.604,90
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	109.036,12	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		109.236,12
ACTIVO NO CORRIENTE		
Terreno	211.500,0000	
Muebles y enseres	9.524,00	
Maquinaria y equipo	51.718,29	
Equipo de computación	24.646,06	
Vehículos	101.698,2200	
(-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	-181.476,64	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		217.609,93
TOTAL ACTIVO		1.627.704,34
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	331.161,52	
Obligaciones instituciones financieras	382.950,68	
Provisiones IESS - SRI	83.638,92	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la administración tributaria	0,01000	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	19.543,58	
Por beneficios de ley a empleados	8.215,45	
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	16.542,85	
Anticipo de clientes	24.625,53	
Otros pasivos corrientes	128.811,34	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		197.738,762
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras	47.180,26	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		47.180,26
TOTAL PASIVO		1.042.670,14
PATRIMONIO		
Capital	400,0000	
Resultados acumulados	515.182,02	
Utilidad del ejercicio	-40.833,50	
Resultado del ejercicio actual	110.285,65	
TOTAL PATRIMONIO		5485.034,17
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		1.627.704,31

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

A continuación, se mostrarán los resultados de los cálculos de los índices financieros y los hallazgos, de esta manera en la Tabla 19 se muestran los índices de liquidez correspondientes a los años 2018-2019

Tabla 19
Índices de liquidez período 2018-2019

INDICES DE LIQUIDEZ	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
Razón Corriente	5.572,39	0,09	20.453,39	0,03
	64.014,46		797.751,12	
Prueba Acida	5.572,39 -2.090,21	0,05	20.453,39- 623.013,41	-0,76
	64.014,46		797.751,12	
Capital Neto de Trabajo	5.572,39 -64.014,46	-58.442,07	20.453,39 -797.751,12	-777.297,73

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Análisis de resultado de los índices de liquidez

- Razón corriente: Para el año 2018 este índice se ubicó en 0.09, lo cual significa que la empresa cuenta con \$ 0.05 por cada dólar que la empresa debe. Para el año 2019, se ubicó en 0,03.
- Prueba acida: Para el año 2018 se ubicó 0,05, lo cual significa que por cada \$1 que la empresa debe no cuenta con dinero para hacer frente a sus obligaciones. Para el año 2019 se ubicó en - 0,76, lo cual indica que la empresa no tiene dinero para garantizar la cancelación de su deuda con los activos corrientes.
- Capital neto de trabajo: Para el año 2018 se ubicó en negativo -58.442,07, lo que significa que la empresa no tiene capacidad para cubrir los pasivos corrientes. Para el año 2019 igualmente se ubica en negativo -777.297,73.

Seguidamente, se muestra en la Tabla 20 los índices de rentabilidad de los períodos 2018 y 2019

Tabla 20
Índices de rentabilidad períodos 2018 y 2019

INDICES DE RENTABILIDAD	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
Rentabilidad del Patrimonio	148.062,70	-0,50	110.285,65	0,19
	-294.220,66		585.034,17	
Rentabilidad del Activo Total	148.062,70	-0,39	110.285,65	0,07
	384.231,60		1.627.704,34	

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Análisis de resultados

- Rentabilidad del patrimonio: Para el año 2018 se ubica en negativo en un -0,50% lo cual significa que este es el porcentaje que ganan los socios por su inversión. Para

el año 2019 este índice se ubica en 0,19%, lo cual indica que la empresa logro generar ganancias para los socios en este año.

- Rentabilidad del Activo Total: Para el año 2020 se ubicó en 5% lo cual indica que la empresa cuenta con este porcentaje de los activos para generar utilidades. Para el año 2021 se ubicó en 6%.

La Tabla 21 muestra los índices de endeudamiento de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA en el período 2018-2019

Tabla 21
Índices de endeudamiento período 2018-2019

INDICES DE ENDEUDAMIENTO	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
<i>Índice de endeudamiento</i>				
<i>Endeudamiento del Activo</i>	-90.010,92	0,23	1.042.670,14	0,64
	-384.231,60		1.627.704,34	
<i>Endeudamiento Patrimonial</i>	-90.010,92	0,31	1.042.670,14	1,78
	-294.220,66		585.034,17	
<i>Endeudamiento del Activo Fijo</i>	-294.220,66	312,95	585.034,17	2,69
	-940,16		217.609,32	
<i>Apalancamiento</i>	-384.231,60	1,31	1.627.704,34	2,78
	-294.220,66		585.034,17	

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Análisis de resultados sobre los índices de endeudamiento

- Endeudamiento del activo: Para el año 2018 se ubicó en 23%, lo cual significa que la empresa recurrió a sus acreedores para el financiamiento de la empresa. Para el año 2019 este índice aumenta a 27,78, lo que significa que para este año aumento el financiamiento través de sus proveedores.
- Endeudamiento del Patrimonio: Para el año 2018 se ubicó en 31,00% lo cual significa que este es el porcentaje del capital con que la empresa puede hacer frente a sus acreedores. Para el año 2019 se ubicó en 17.80.
- Endeudamiento del Activo Fijo: Para el año 2018 se ubica en 312,95%, lo cual indica que la empresa cuenta con esta unidad del patrimonio por cada unidad que es invertida en activos fijos. Para el año 2019 se ubica en 2,69%.
- Apalancamiento: Para el año 2018 se ubica en 1.31, lo que significa que por cada unidad monetaria de activos se ha logrado por cada unidad del patrimonio. Para el año 2019 se ubica en 2,78.

Asimismo, en la Tabla 22 se muestran los índices de gestión de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA en el período 2018-2019

Tabla 22
Índices de Gestión período 2018-2019

INDICES DE GESTION	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
<i>Rotación de Cartera</i>	4.370.354,80	-13,97	3.919.081,09	6,01
	-312.787,71		651.915,52	
<i>Rotación del Activo Fijo</i>	4.370.354,80	-4.648,52	3.919.081,09	18,01
	-940,16		217.609,93	
<i>Rotación de Ventas</i>	4.370.354,80	-11,37	3.919.081,09	2,41
	-384.231,60		1.627.704,34	
<i>Periodo Promedio de Cobranza</i>	-312,787,71* 365	-26,12	651.915,52 * 365	60,72
	4.370.354,80		3.919.081,09	
<i>Impacto Gastos Administrativos y ventas-</i>	241.479,05	0,06	253.247,14	0,06
	4.370.354,80		3.919.081,09	
<i>Carga Financiera</i>	38.303,91	0,01	26.052,92	0,01
	4.370.354,80		3.919.081,09	

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

- Rotación de cartera: Para el año 2018 se ubica en negativo -13,97, lo cual significa que este es el número de veces en que las cuentas por cobrar cambian en el ejercicio. Para el año 2019 este índice se ubicó en 6.01.
- Rotación de Activo Fijo: Para el año 2018 se ubica en -4.648,52, lo cual indica que por cada -4.648,52 que son vendidos se invierte en activos fijos, por lo que al ser negativo el índice no se invirtió en activos fijo. Para el año 2019 se ubica en 18.01.
- Rotación de ventas: Para el año 2018 se ubica en negativo en -11,37, lo cual indica que del activo total de la empresa no se está usando ningún porcentaje de las ventas. Para el año 2019, se ubica en 2.38.
- Periodo promedio de cobranza: Para el año 2018 se ubica en -26.12, al ser el resultado negativo lo cual indica un gran deterioro de la cartera por perdida en. Para el año 2021 se ubica en 35,28, lo cual significa que este es el tiempo que la empresa tarde para recuperar el cobro de sus ventas.
- Impacto de gastos administrativos y ventas: Para el año 2018 se ubica en 0.06, que corresponde al número de días en que la empresa cubre sus obligaciones de inventarios. Para el año 2019 se ubica en 0.07 manteniéndose igual.
- Carga financiera: Para el año 2018 se ubica en 0.01, lo cual indica que los gastos financieros no representan mayor impacto para las ventas. Para el año 2019 queda igual en 0.01.

Tabla 23*Estado de resultados período 01/01/2020 al 31/12/2020*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
ESTADO DE RESULTADOS		
PERIODO 01/01/2020 AL 31/12/2020		
(EXPRESADO EN USD)		
INGRESOS		
Ingreso de actividades ordinarias		
Venta de bienes	4.622.864,9800	
Prestación de servicios	53.478,7500	
(-) Descuento en ventas	-189,5400	
(-) Devoluciones en ventas	-73.654,1200	
OTROS ingresos	130,7900	
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		4.602.630,8600
GASTOS		
Egresos		
Costo de venta y producción	4.238.010,7800	
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		4.238.010,7800
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	109.543,2500	
Aporte a la seguridad social (f.r.)	21.123,8800	
Beneficios sociales e indemnizaciones	17.844,9900	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	3.299,0400	
Mantenimiento y reparaciones	4.715,1800	
Combustibles	4.377,4000	
Transporte	35.348,9700	
Agua, energía y telecomunicaciones	33.348,2000	
Depreciación propiedad, planta y equipo	1.674,0000	
Otros gastos	2.128,6100	
TOTAL GASTOS DE VENTAS		233.403,5200
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
beneficios sociales e indemnizaciones	1.993,54000	
gastos de gestión 2% g.g. (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	50,0000	
notarios y registradores de la propiedad	111,620	
impuestos, contribuciones y otros	15.926,790	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		18.081,9500
GASTOS FINANCIEROS		
Otros gastos	18.452,1700	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		13.659,5500
TOTAL GASTOS		4.521.607,9700
RESULTADO DEL EJERCICIO		81.022,8900

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

En la Tabla 24 se muestra el balance general del período 01/01/2020 al 31/12/2020.

Del mismo modo, en la Tabla 25 se muestra el estado de resultados de la empresa Mi tienda Reyes Pesantez y CIA del período correspondiente al 01/01/2021 al 31/12/2021

Asimismo, en la Tabla 14 se muestra el Balance General de la Empresa Reyes Pesantez y CIA durante el período 01/01/2021 al 31/12/2021

Tabla 24*Balance General período 01/01/2020 al 31/12/2020*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
BALANCE GENERAL		
PERIODO 01/01/2020 AL 31/12/2020		
(EXPRESADO EN USD)		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	24.035,826500	
Bancos	12.310,731000	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		36.346,5575
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	651.944,940000	
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	690.505,110000	
Servicios y otros pagos anticipados	12.335,350000	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		1.354.785,4000
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	134.832,340000	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		134.832,3400
ACTIVO NO CORRIENTE		
Terreno	211.500,000000	
Muebles y enseres	9.524,000000	
Maquinaria y equipo	51.718,290000	
Equipo de computación	24.646,060000	
Vehículos	101.698,210000	
(-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		215.935,9200
TOTAL ACTIVO		1.741.900,2175
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	263.392,260000	
Obligaciones instituciones financieras	370.457,960000	
Provisiones IESS - SRI	55.002,540000	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la administración tributaria	0,015100	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	33.083,020000	
Por beneficios de ley a empleados	8.187,030000	
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio	12.245,740000	
Anticipo de clientes	13.615,850000	
Otros pasivos corrientes	345.918,180000	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.101.902,5951
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras	6.304,510000	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		6.304,5100
TOTAL PASIVO		1.108.207,1051
PATRIMONIO		
Capital	400,0000	
Resultados acumulados	584.634,170000	
Utilidad del ejercicio	-32.363,9500	
Resultado del ejercicio actual	81.022,8900	
TOTAL PATRIMONIO		633.693,1100
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		1.741.900,2151

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Tabla 25*Estado de resultados del período 01/01/2021 al 31/12/2021*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
ESTADO DE RESULTADOS		
PERIODO 01/01/2021 AL 31/12/2021		
(EXPRESADO EN USD)		
INGRESOS		
Ingreso de actividades ordinarias		
Venta de bienes	3.544.215,2800	
Prestación de servicios	55.804,4100	
(-) Descuento en ventas	-616,4200	
(-) Devoluciones en ventas	-52.763,1900	
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.546.640,0800
Otros ingresos		
Intereses	59,9600	
Otras rentas	119,2800	
	TOTAL OTROS INGRESOS	179,2400
	TOTAL INGRESOS	3.546.819,3200
GASTOS		
Egresos		
Costo de venta y producción	3.235.475,4900	
Descuentos y devoluciones	-37.792,6100	
	TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	3.197.682,8800
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
SUMINISTROS MATERIALES Y RESPUESTOS	30.676,6800	
TOTAL OTROS COSTOS INDIRECTOS		30.676,6800
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	95.666,4900	
Aporte a la seguridad social (f.r.)	18.591,4800	
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.176,6600	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	10.013,2300	
Mantenimiento y reparaciones	15.447,1900	
Combustibles	5.517,6900	
Transporte	11.904,3300	
Agua, energía y telecomunicaciones	40.631,6200	
Depreciación propiedad, planta y equipo	82,1400	
Otros gastos	566,5700	
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	213.597,4000
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Beneficios sociales e indemnizaciones	761,1900	
GASTOS DE GESTION 2% g.g. (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.352,4500	
Notarios y registradores de la propiedad	89,9700	
Impuestos, contribuciones y otros	23.371,1800	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	25.574,7900
Gastos financieros	1.125,9500	
Intereses bancarios	8.278,6500	
Servicios bancarios	2.684,0700	
Otros gastos bancarios	1.729,3400	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	13.818,0100
OTROS GASTOS		
LOCALES	3.910,0700	
GASTOS NO DEDUCIBLES	18.507,2100	
	TOTAL OTROS GASTOS	22.417,2800
	TOTAL GASTOS	3.503.767,0400
	RESULTADO DEL EJERCICIO	43.052,2800

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Tabla 26*Balance General período 01/01/2021 al 31/12/2021*

MI TIENDA REYES PESANTEZ Y CIA		
BALANCE GENERAL		
PERIODO 01/01/2021 AL 31/12/2021		
(EXPRESADO EN USD)		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	96.327,406700	
Bancos	2.030,873300	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		98.358,280000
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	342.558,920000	
Inventarios	676.855,252400	
Servicios y otros pagos anticipados	2599,500000	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		1.022.013,672400
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor de la empresa	154.937,477600	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		154.937,477600
ACTIVO NO CORRIENTE		
Terreno	211.500,000000	
Muebles y enseres	9.524,000000	
Maquinaria y equipo	52.218,290000	
Equipo de computación	24.646,060000	
Vehículos	83.000,000000	
(-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		216.435,920000
TOTAL ACTIVO		1.491.745,350000
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	124.698,570000	
Obligaciones instituciones financieras	87.877,300000	
Provisiones IESS - SRI	19.149,380000	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la administración tributaria	-104,070000	
Con el IESS	0,020000	
Por beneficios de ley a empleados	9.262,200000	
Participación a trabajadores por pagar del ejercicio		
Anticipo de clientes	12.950,430000	
Otros pasivos corrientes	554.861,640000	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		808.695,470000
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras	6.304,510000	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		6.304,510000
TOTAL PASIVO		814.999,980000
PATRIMONIO		
Capital	400,000000	
Resultados acumulados	633.293,090000	
Resultado del ejercicio actual	43.052,280000	
Total patrimonio		676.745,370000
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		1.491.745,350000

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

A continuación, se mostrarán los resultados de los cálculos de los índices financieros y los hallazgos, de esta manera en la Tabla 27 se muestran los índices de liquidez correspondientes a los años 2020-2021

Tabla 27
Índices de liquidez período 2020-2021

INDICES DE LIQUIDEZ	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
Razón Corriente	36.346,56	0,05	98.358,28	0,42
	688.852,76		231.725,25	
Prueba Acida	36.346,56 - 690.505,11	-0,95	98,358,28 - 676,855,25	-2,50
	413.049,82		231.725,25	
Capital Neto de Trabajo	36.346,56 - 688.852,76	-652.506,20	98.358,28 - 231.725,25	-133.366,97

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Análisis de resultado de los índices de liquidez

- Razón corriente: Para el año 2020 este índice se ubicó en 0.05, lo cual significa que la empresa cuenta con \$ 0.05 por cada dólar que la empresa debe. Para el año 2021, se ubicó en 0,42.
- Prueba acida: Para el año 2020 se ubicó en negativo -.95, lo cual significa que por cada \$1 que la empresa debe no cuenta con dinero para hacer frente a sus obligaciones. Para el año 2021 se ubicó en -2.50, incrementándose en 1.55, indicando de igual forma que la empresa no puede garantizar la cancelación de su deuda con los activos corrientes.
- Capital neto de trabajo: Para el año 2020 se ubicó en negativo -652.526,20, lo que significa que la empresa no tiene capacidad para cubrir los pasivos corrientes. Para el año 2021 igualmente se ubica en negativo -133.366,97.

Seguidamente, se muestra en la Tabla 28 los índices de rentabilidad de los períodos 2020 y 2021

Tabla 28
Índices de rentabilidad períodos 2020 y 2021

INDICES DE RENTABILIDAD	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
Rentabilidad del Patrimonio	81.022,89	0,13	43.052,28	0,06
	633.693,11		676.745,37	
Rentabilidad del Activo Total	81.022,89	0,05	43.052,28	0,03
	1.741.900,22		1.491.745,35	

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Análisis de resultados

- Rentabilidad del patrimonio: Para el año 2020 se ubica en 13% lo cual significa que este es el porcentaje que ganan los socios por su inversión. Para el año 2021 este índice se ubica en 6%.
- Rentabilidad del Activo Total: Para el año 2020 se ubicó en 5% lo cual indica que la empresa cuenta con este porcentaje de los activos para generar utilidades. Para el año 2021 se ubicó en 6%.

La Tabla 29 muestra los índices de endeudamiento de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA en el período 2020-2021

Tabla 29

Índices de endeudamiento período 2020-2021

INDICES DE ENDEUDAMIENTO	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
<i>Índice de endeudamiento</i>				
Endeudamiento del Activo	1.108.207,09	0,64	814.999,98	0,55
	1.741.900,22		1.491.745,35	
Endeudamiento Patrimonial	1.108.207,09	1,75	814.999,98	1,20
	633.693,11		676.745,37	
Endeudamiento del Activo Fijo	633.693,11	2,93	676.745,37	3,13
	215.935,92		216.435,92	
Apalancamiento	1.741.900,22	2,75	1.491.745,35	2,20
	633.693,11		676.745,37	

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

Análisis de resultados sobre los índices de endeudamiento

- Endeudamiento del activo: Para el año 2020 se ubicó en 64%, lo cual significa que la empresa es muy dependiente de sus acreedores para el financiamiento de la empresa. Para el año 2021 este índice disminuye a 55%, pero sigue siendo muy alto.
- Endeudamiento del Patrimonio: Para el año 2020 se ubicó en 1,75% lo cual significa que este es el porcentaje del capital con que la empresa puede hacer frente a sus acreedores. Para el año 2021 se ubicó en 1,20.
- Endeudamiento del Activo Fijo: Para el año 2020 se ubica en 2,93, lo cual indica que la empresa cuenta con esta unidad del patrimonio por cada unidad que es invertida en activos fijos. Para el año 2021 se ubica en 3,13%.
- Apalancamiento: Para el año 2020 se ubica en 7,09, lo que significa que por cada unidad monetaria de activos se ha logrado por cada unidad del patrimonio. Para el año 2021 se ubica en 2,20.

Asimismo, en la Tabla 30 se muestran los índices de gestión de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA en el período 2020-2021

Tabla 30
Índices de Gestión período 2020-2021

INDICES DE GESTION	DATOS	RESULTADO AÑO 2020	DATOS	RESULTADO AÑO 2021
<i>Rotación de Cartera</i>	4.622.864,98	7,09	3.544.215,28	10,35
	651.944,94		342.558,92	
<i>Rotación del Activo Fijo</i>	4.622.864,98	21,41	3.544.215,28	16,38
	215.935,92		216.435,92	
<i>Rotación de Ventas</i>	4.622.864,98	2,65	3.544.215,28	2,38
	1.741.900,22		1.491.745,35	
<i>Periodo Promedio de Cobranza</i>	651.944,94 * 365	51,47	342.558,24 * 365	35,28
	4.622.864,98		3.544.215,28	
<i>Impacto Gastos Administrativos y ventas-</i>	251.485,47	0,05	239.172,19	0,07
	4.622.864,98		3.544.215,28	
<i>Carga Financiera</i>	32.111,72	0,01	36.235,29	0,01
	4.622.864,98		3.244.215,28	

Nota: Datos suministrados por la Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cia. Elaborado por: (Autor, 2022)

- Rotación de cartera: Para el año 2020 se ubica en 7.09, lo cual significa que este es el número de veces en que las cuentas por cobrar cambian en el ejercicio. Para el año 2021 este índice se ubicó en 10.35.
- Rotación de Activo Fijo: Para el año 2020 se ubica en 21,41, lo cual indica que por cada 21,41 que son vendidos se invierte en activos fijos. Para el año 2021 se ubica en 10.35.
- Rotación de ventas: Para el año 2020 se ubica en 2.65, lo cual indica que el activo total de la empresa está siendo usado para un porcentaje de las ventas. Para el año 2021, se ubica en 2.38.
- Periodo promedio de cobranza: Para el año 2020 se ubica en 51.47, un índice muy alto que significa que la empresa está tardando mucho en su proceso de cobranzas. Para el año 2021 se ubica en 35,28.
- Impacto de gastos administrativos y ventas: Para el año 2020 se ubica en 0.05, que corresponde al número de días en que la empresa cubre sus obligaciones de inventarios. Para el año 2021 se ubica en 0.07.
- Carga financiera: Para el año 2020 se ubica en 0.01, lo cual indica que los gastos financieros no representan mayor impacto para las ventas. Para el año 2021 queda igual en 0.01.

DISCUSIÓN

Según los resultados obtenidos de los índices financieros durante los periodos 2018 y 2019, se observa lo siguiente: Con respecto a los índices de liquidez se evidencia que la empresa no obtuvo suficiente liquidez para enfrentar sus obligaciones a corto plazo. Por otro lado, los índices de rentabilidad para el año 2018 fueron negativos, lo cual indica que durante este año la empresa no generó ganancias suficientes, sin embargo, para el año 2019 los índices alcanzaron un valor positivo, pero, sin embargo, no son significativos. Por otro lado, los resultados de los índices de endeudamiento, indican que la empresa fue financiada

mayormente por terceros. Con respecto a los índices de gestión para el año 2018 su comportamiento fue negativo en rotación de cartera, rotación de activo fijo, rotación de ventas y periodo promedio de cobranza, lo cual indica la empresa no tuvo rotación de cartera durante ese año, así como también no se invirtió en activos fijos, y tampoco estos activos fijos tuvieron alguna incidencia en las ventas. Con respecto al periodo de cobranza indica que hubo un deterioro de la cartera. Además, los gastos administrativos de ventas y financieros, no representan ningún impacto en las ventas totales.

Es evidente que el año 2018, presento el manejo de la empresa fue ineficiente, dado a como se muestra en el balance general, se presentó un bajo flujo de efectivo, un deterioro de la cartera y de cuentas por cobrar, por lo cual no se presentaron inversiones en activos ni ganancias para los socios.

Sin embargo, a pesar que para el año 2019, se logró obtener saldos positivos en el balance, su liquidez sigue siendo muy baja al igual que las ganancias para sus socios. Además, en cuanto a los índices de endeudamiento se sigue evidenciando un financiamiento de la empresa a través de terceros. En cuanto a los índices de gestión, se pudo constatar que mejoraron sus procesos, sin embargo, siguen siendo deficientes, destacando que el periodo promedio de cobranza se ubica en 60 días, lo cual sería ideal disminuirlo a 30 días, con el propósito de que las ventas se conviertan en activos corrientes en un periodo más corto.

Según los resultados obtenidos de los índices financieros es evidente observar que el manejo general de la empresa presente fuertes fallas, evidenciándose que sus activos corrientes no cubren sus obligaciones a corto plazo, lo cual muestra que no podría responder a ellas en un determinado caso. Además, la rentabilidad se encuentra en un nivel muy bajo, por lo cual las acciones no obtienen las ganancias esperadas y los activos tampoco generan ganancias.

Igualmente se pudo constatar que la empresa depende del financiamiento de sus acreedores para su funcionamiento. Además, se nota que la rotación de cartera varía con gran frecuencia, para el primer año, lo cual indica que no se tienen políticas de cobranza bien definidas y que son cumplidas según las estipulaciones planteadas.

Se observó también que la empresa destina de sus ventas un porcentaje muy alto para la inversión de activos fijos, lo cual, si no es necesario, podría considerarse como un gasto que no contribuye a la rentabilidad. Igualmente se puede observar que los periodos de cobranza son tardíos, por lo cual no es recuperada la inversión y por ende disminuye el activo corriente. Por otra parte, los gastos administrativos y financieros son muy pocos incidentes en las ventas.

A continuación, se mencionarán algunas investigaciones que se relacionan con el tema de estudio.

En la investigación de Reina (2018) sobre los análisis financieros de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez de la Empresa ABC, S.A, se definió que el análisis financiero de las cuentas por cobrar a través de las ratios, representa una herramienta útil que facilita la toma de decisiones, dado a que abarca los aspectos de liquidez, capacidad de endeudamiento y rentabilidad de los clientes. Además, permitió identificar que el deterioro de

las cuentas por cobrar de la empresa en estudio se agravo debido a que las ventas a crédito no contaban con documentos de respaldo.

De igual manera Lozada (2018) en su investigación sobre el análisis de las cuentas por cobrar en las pequeñas empresas de calzado. Caso: "Hércules Infantil, se finiquitó que el estudio y análisis de indicadores financieros es de gran importancia para las empresas, sean pequeñas, medianas o grandes a fin de conocer su situación actual y poder tomar decisiones a tiempo. Además, permitió conocer que la empresa no cuenta con políticas de crédito bien definidas y por ello ha generado problemas en el otorgamiento de créditos por ventas.

Por otra parte Larea y Mego (2020) investigó sobre la administración de cuentas por cobrar y su impacto en el capital de trabajo para el mejoramiento de la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín filial y se evidenciaron las ineficiencias en la gestión financiera de la empresa, las cuales resultaron de gran ayuda para establecer las acciones de mejora planteadas, entre las cuales están el monitoreo a los índices financieros, ya que a través de estos se puede conocer la situación financiera de la empresa.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Se hizo un análisis de los índices financieros más importantes para cualquier empresa, sin embargo, el estudio del balance general y el estado de resultados mostro que el manejo de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, no está generando una rentabilidad que le permita, aumentar su capital y por ende las utilidades.

Realizar un análisis financiero, permite la toma de decisiones gerenciales a la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, dado a que esta no acostumbra a realizarlo frecuentemente. En el análisis de los estados financieros se pudo constatar que para el año 2021 la empresa en estudio disminuyo considerablemente sus obligaciones corrientes, pero también hubo disminución en sus ventas. Además, se evidencio la disminución de cuentas por cobrar, por lo que se logró hacer efectivas esas deudas y convertirlas en activos corrientes.

El análisis de los índices financieros permitió conocer que la empresa no cuenta con la suficiente liquidez para enfrentar a sus obligaciones a corto plazo, lo cual puede ser un inconveniente para cumplir con estas en un momento dado.

Además, las utilidades generadas son muy bajas y poco alentadoras para los socios y con respecto a los índices de endeudamiento estos reflejan que la empresa depende en un gran porcentaje del financiamiento de sus proveedores. En cuanto a los índices de gestión resultado relevante que para el año 2021 la empresa disminuyo considerablemente los días de cobro de 51.47 a 35.28.

A pesar que el análisis arroja mejoras para el año 2021 en el estudio de algunos índices, se sigue manteniendo la baja rentabilidad.

Es necesario que la empresa realice una revisión de todos sus procesos y pueda implementar estrategias que le permitan tener una mayor rotación de inventarios y una disminución de sus obligaciones con terceros.

Recomendaciones

La empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, necesita la elaboración adecuada de sus Estados Financieros, para que de esta forma se pueda realizar un correcto análisis financiero y contribuya a la toma de decisiones para cumplir con sus metas de inversión y financiamiento. Realizar los análisis de los índices financieros constantemente, ya que a través de este se podrán identificar la situación económica y contable de la empresa, que le permitan la mejora de sus procesos para todas sus áreas, así como permitir tomar decisiones a tiempo y corregir procesos que no se estén llevando a cabo correctamente y afecten la situación de la empresa. Del mismo modo, se recomienda que se realicen capacitación para fortalecer las mejoras continuas en los procedimientos y técnicas administrativas, en especial en la gestión de las cuentas por cobrar.

Referencias

- Alarcón, A., & Ulloa, E. (2012). El análisis de los estados financieros: papel en la toma de decisiones. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 167. Retrieved from https://www.researchgate.net/profile/Adelfa-Alarcon-Armenteros/publication/239950588_EL_ANALISIS_DE_LOS_ESTADOS_FINANCIEROS_PAPEL_EN_LA_TOMA_DE_DECISIONES_GERENCIALES/links/5af46a380f7e9b026bcd7d78/EL-ANALISIS-DE-LOS-ESTADOS-FINANCIEROS-PAPEL-EN-LA-TOMA-D
- Arias, R. A. (2016). *Influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa Grupo Porvenir Corporativo EIRL, periodos 2014–2015*. Puno, Perú: Trabajo de grado para optar al título de Contador Público de la Universidad Nacional del Antiplano. Retrieved from <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/2998>
- Arroba, J., & Morales, J. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-11. Retrieved from <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html/hdl.handle.net/20.500.11763/oel1809cuentas-cobrar-liquidez>
- Arroyo, R., Ayala, K., & Zegarra, K. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez de la Empresa SPECPRO S.A 2016*. Trabajo de suficiencia profesional para optar el Título de Contador Público, Escuela profesional de Contabilidad y Finanzas, Lima, Perú. Retrieved from <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/896>
- Ayala, M. (2021). *Investigación Transversal*. Retrieved Julio 14, 2022, from <https://www.lifeder.com/investigacion-transversal/>
- Balarezo, M. (2019). *Cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa Margekal S.A., cantón Salinas, Provincia de Santa Elena año 2018*. Trabajo de titulación en opción al título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad, Ecuador.
- Balladares, H. (2019). *Caracterización de los estados financieros de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones H&D S.R.L de Huaraz, 2018*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Retrieved from <https://hdl.handle.net/20.500.13032/19908>
- Banda, J. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Comercio y Transporte JIBA EIRL, 2018-2019*. Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el título profesional de Contador Publico, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Retrieved from <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/1646>
- Barboza, E., Morales, N., & Sopan, Y. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la Empresa Universal SD SAC Año 2018*. Tesis para optar el título de Contador Publico, Universidad Privada de las Américas, Lima. Retrieved from <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1435>

- Becerra, L., Biamonte, C., & Palacios, E. (2017). *Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa "Ademinsa" S.A.C.* Trabajo de Investigación para optar el título de Contador Público, Universidad Peruana de las Américas, Lima. Retrieved from <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/103>
- Burga, H., & Rodrigo, S. (2019). *Cuentas por cobrar y su incidencia en los indicadores de liquidez del centro de aplicación Imprenta UNIN, Lima períodos 2013-2017.* Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad Peruana Unión, Lima. Retrieved from <http://hdl.handle.net/20.500.12840/1659>
- Cabrera, R. (2018). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Data Tel S.A Lima-2018.* Tesis para obtener el título profesional de: Contador Público, Universidad César Vallejo, Perú. Retrieved from <https://hdl.handle.net/20.500.12692/30595>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO sapiens*, 4(2), 82-96. Retrieved from https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179
- Chila, F. E. (2019). *Cuentas por cobrar y liquidez en la empresa criaderosde Camarones Victoria, Cricavisa, S.A, Cantón Santa Elena Año 2018.* Trabajo de titulación en opción al título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad, Ecuador.
- Chiriani, J., Alegre, M., & Chung, C. (2020). Gestión de políticas de crédito y cobranzas de las Mipymes para su sustentabilidad financiera, Asunción 2017. *Revista Científica de la UCSA*, 7(1), 23-30. Retrieved from <https://revista.ucsa-ct.edu.py/ojs/index.php/ucsa/article/view/27/27>
- Córdova, F., & Mata, I. (2020). *Desarrollo de modulo de cobranza para la gestión.* Trabajo de titulación presentado como requisito para optar al título de Ing de sistemas administrativos computacionales, Universidad de Guayaquil. Retrieved from <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/41747>
- Cortés, M., & Iglesias, M. (2004). *Generalidades sobre metodología de la Investigación* (Primera ed.). Ciudad del Carmen, Campeche, México: Universidad Autónoma del Carmen. Retrieved from https://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf
- De la Cruz, M. (2018). *Las cuentas por cobrar y liquidez de la compañía de transporte de taxis convencional Costamóvil & Servicios S.A, del Cantó Salinas, Provincia de Santa Elena, Año 2017.* Trabajo de Titulación en opción al título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/4580>
- Escudero, P., & Huaman, E. (2018). *El control de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Ingeniería de apoyo y Servicios S.A.C, la Perla Callao 2018.* Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Retrieved from <https://hdl.handle.net/11537/14781>

- Eslava, R., Chacón, E., & González, H. (2020). Los indicadores financieros y la Banca universal en Venezuela. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 2(3), 58-76. Retrieved from <http://biblos.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/gestionyd/article/view/436>
- Espinoza-Cume, A. I. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC (núm. 20) Vol. 5, No 3*, 893-915. Retrieved from <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268>
- Estacio, N. (2021). *Administración cuentas por cobrar caso Todotek S.A.* Tesis presentada como requisito para optar por el título de Ingeniería en tributación y finanzas, Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Retrieved from <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/55612>
- Flores, M. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en el nivel de liquidez de la empresa unipersonal transportista distribuidor de combustible y lubricantes en la Ciudad de Tacna, Año 2015.* Tesis, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann-Tacna, Tacna, Perú. Retrieved from <http://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/UNJBG/2730>
- Garcés, C. (2019). *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta.* Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Ambato. Retrieved from <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2860>
- Gonzales, E., & Sanabria, S. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una Universidad Particular, Lima Período 2010-2015.* Tesis presentada para optar el título profesional de Contador Público, Lima, Perú. Retrieved from <http://hdl.handle.net/20.500.12840/530>
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Retrieved from <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Intriago, M. (2022). *Análisis de la información financiera y contable para empresa mediana del sector salud durante el período 2016-2020.* Trabajo de titulación previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Finanzas, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Retrieved from <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/18751>
- Jiménez, N. (2022). *Análisis financiero del rubro cuentas por cobrar del comercial "Regulito" en el período 2019-2020.* Examen complejo de grado o de fin de carrera previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Babahoyo. Retrieved from <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/11486>
- Larea, L., & Mego, M. (2020). *Administración de cuentas por cobrar y su impacto en el capital de trabajo para el mejoramiento de la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y crédito San Martín filial.* Tesis, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. Retrieved from *Administración de cuentas por cobrar y su impacto en el*

capital de trabajo para el mejoramiento de la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y crédito San Martín filial

- Lino, J. (2018). *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa comercializadora ecuatoriana de calzado, Comecsa S.A, Cantón La Libertad, año 2017*. Trabajo de titulación en opción al título de Contabilidad y Auditoría, Universidad Estatal península de Santa Elena, La Libertad, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/4529>
- Lozada, A. (2018). *Análisis de las cuentas por cobrar en las pequeñas empresas de calzado. Caso: "Hércules Infantil"*. Proyecto de Investigación, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Ambato, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2436>
- Manrique, R. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G&K Consultores SAC, año 2019*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Retrieved from <https://hdl.handle.net/11537/26946>
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉND0*, 23(4), 259-263. doi:<https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Maridueña, J., & Ronquillo, J. (2020). *Políticas de cobranza para reducir el índice de morosidad en la empresa TECH MAHINDRA SA*. Tesis presentada como requisito para optar por el título de Contador Público Autorizado, Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Retrieved from <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/52038>
- Montes, J. (2017). *Incidencia de la morosidad en cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez y rentabilidad de la empresa Enkel S.A.C en el ejercicio 2015*. Tesis para optar al título profesional de Contador Público, Universidad Alas Peruanas, Arequipa. Retrieved from <https://hdl.handle.net/20.500.12990/6505>
- Morales, E. (2021). *Tratamiento contable de la estimación de las cuentas por cobrar y su provisión para la reserva incobrables, sector comercial*. Tesis, Universidad Estatal Península de Santa Elena. Retrieved from <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5879>
- Morales, J., & Zea, V. (2020). *Control interno y políticas de cobranza en las empresas de reflectividad y señalización en general en el Distrito San Borja*. Tesis para optar al título de Contador Publico, Universidad César Vallejo. Retrieved from <https://hdl.handle.net/20.500.12692/66094>
- Morales, N., & Sopan, Y. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la empresa Universal SD SAC, año 2018*. Tesis, Universidad Peruana de las Américas, Lima. Retrieved from http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1435/BARBOZA_MORALES_SOPAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Morelos, J., Fontalvo, T., & de la Hoz, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*, 8(1). Retrieved from

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1900-38032012000100002

- Moreno, L., Ocola, J., & Ore, M. (2018). *Incidencia de las cuentas por cobrar en los estados financieros de la empresa "Marketing & y Publicidad S.A.C", año 2016*. Tesis, Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. Retrieved from <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/337>
- Mory, N., & Solis, M. (2021). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Servicios Degla S.A*. Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública, Universidad Privada del Norte, Lima, Perú.
- Moya, R. (2021). *Los indicadores financieros de las empresas que conforman el ECUINDEX y su incidencia en la variación del precio de mercado de sus acciones*. Trabajo de titulación, Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Retrieved from <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32978/1/T5041M.pdf>
- Nolazco, F., Mejia, K., & Sicheri, L. (2020). Líquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores. *Espíritu Emprendedor TES*, 1-12. . doi:<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Nunton, K. (2019). *Las cuentas por cobrar y su relación en la liquidez de Corporación Lindley SA, periodos 2012-2019*. Tesis, Universidad Privaa de Tacna, Tacna. Retrieved from <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1608/Nunton-Maquera-Keily.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ollague, J. K., Ramón, D. I., Soto, C. O., & Novillo, E. F. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, Vol. 2, No.8.1, 22-41. Retrieved from <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/3460>
- Palella, S., & Martins, F. (2010). *Metodología de la investigación cuantitativa*. Caracas: FEDUPEL, Fondo Editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador.
- Pimentel, S. (2020). *Las cuentas por cobrar de la empresa de Transporte Oliva Guerrero Eloisa-Jaén 2018*. Trabajo de investigación para optar el grado académico profesional de Bachiller en Contabilidad, Universidad Señor de Sipán. Retrieved from [https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7409/Pusma%20Novo a,%20Seyvik%20Mellanyk.pdf?sequence=1](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7409/Pusma%20Novo%20a,%20Seyvik%20Mellanyk.pdf?sequence=1)
- Real Academia Española, RAE. (2021). *Definición de crédito*. Retrieved Mayo 30, 2022, from <https://dle.rae.es/cr%C3%A9dito>
- Reina, B. (2018). *Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez*. Trabajo de Investigación, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Retrieved from <http://200.24.193.135/handle/44000/2442>
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis Cognita*, 3(1), 81-90. Retrieved from <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/>

- Sandoval, L., & Abreu, J. (2008). Los Estados Financieros Básicos, su uso e interpretación para la toma de decisiones en las PYMES. *Revista Daena (International Journal of Good Conscience)*, 3(2). Retrieved from [http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%20152-186.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%20152-186.pdf)
- Silva, I. (2018). *Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones financieras*. Trabajo de investigación, Universidad Privada del Norte, Cajamarca. Retrieved from <https://hdl.handle.net/11537/21302>
- Solano, L. (2020). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Jopizo E.I.R.L. Ate -218*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Peruana de Las Américas, Lima. Retrieved from <http://190.119.244.198/bitstream/handle/upa/1149/SOLANO%20DURAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Solis, T. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez*. Proyecto de investigación previo a la obtención del título de ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil.
- Tabra, E. P. (2018). Aproximaciones a los estados financieros ya su influencia en el derecho empresarial. *Lumen*, (14-II), 283-293. Retrieved from <https://revistas.unife.edu.pe/index.php/lumen/article/view/1227>
- Tapia, E., & Reina, B. (2018). *Análisis financiero de las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez*. Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil. Retrieved from <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2442>
- Tomalá, G. (2018). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de Transportes Transcisa, S.A, Cantón Salinas, Provincia de Santa Elena. Año 2017*. Trabajo de titulación en opción al título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/4647>
- Torres, F. (2020). *Análisis de las cuentas por cobrar en una empresa fabricante de Lima 2019*. Tesis para optar al grado académico de bachiller en Contabilidad y Auditoría, Universidad Norbert Wiener, Lima. Retrieved from <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/3915>
- Torres, P. (2021). *Análisis de gestión de las cuentas por cobrar de la Piladora Mia*. Examen complejo previo a la obtención del título de ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Babahoyo. Retrieved from <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/9720>
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021, Julio). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector Lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25(2). doi:<http://dx.doi.org/https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>

- Vásquez, L., & Vega, E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet, S.A.C, distrito de Huanchaco*. Tesis para obtener el Título profesional de Contador Público, Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
- Vera, E. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la Distribuidora Walter Caicedo S.C.C., Período 2017-2018*. Proyecto de Investigación previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Quvedo, Ecuador. Retrieved from <https://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/6238>
- Videla-Hintze, C. (2007). *Problemas sobre Los Estados Financieros*. Finanzas. Retrieved from <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/120350/FINANZAS%202007%20-%20Problemas%20sobre%20Estados%20Financieros.pdf;sequence>

Apéndice

Cuestionario de preguntas para los trabajadores de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA

Tema: El efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi tienda Reyes Pesantez y CIA periodo 2020-2021

A continuación, se mostrarán una serie de preguntas que usted debe responder de formar sencilla, y será de gran importancia para lograr los objetivos establecidos en este trabajo de investigación. La información suministrada es confidencial, anónima agradeciendo que la información suministrada sea lo más verás posible.

- Por favor leer detenidamente las preguntas antes de dar su respuesta
- Marque con una "X" la respuesta que crea correcta

Tabla A1

Encuesta aplicada

Ítems	Encuesta	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	¿Al ejecutar las cuentas por cobrar en el plazo establecido se logra que aumenten los activos?					
2	¿El flujo de efectivo generado por las cuentas por cobrar permiten cubrir las obligaciones de la empresa?					
3	¿La liquidez permite cumplir con las obligaciones de la empresa?					
4	¿Al aumentar las cuentas por cobrar aumenta el riesgo de la planeación financiera?					
5	¿Las cuentas por cobrar generan hechos positivos dentro de un período en la organización empresarial?					
6	¿Ejecutar de manera adecuada los créditos financieros es fundamental para mejorar la administración de la gestión de cuentas por cobrar?					
7	¿Las políticas de crédito están determinadas, de acuerdo a las normas de cobranzas, en la gestión de cuentas por cobrar de la empresa?					
8	¿Se capacita a los empleados para la ejecución correcta de los procedimientos tácticos y/o técnicos que permiten una correcta gestión de cuentas por cobrar?					
9	¿Si el cliente realiza pronto pago de su deuda puede generar liquidez la empresa?					
10	La Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA establece y aplica políticas de ventas a crédito					
11	La Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA realiza contratos por las ventas a crédito					
12	La Empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA realiza seguimiento de las facturas por ventas a crédito para su debida cobranza					

DECLARACION Y AUTORIZACION

Nosotras, **Bedor Morán, Diana Elizabeth** con C.C.: 0926832775 y **Heras Heras, Verónica Alexandra** con C.C. 0705127868 autoras del trabajo de titulación: **El efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. Periodo 2020-2021**, previo a la obtención del Título de Magister en Contabilidad y Finanzas, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaramos tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior de entregar a la SENEYCOT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos del autor.

2.- Autorizamos a la SENEYCOT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 31 de octubre del 2022



Firmado electrónicamente por:

**DIANA
ELIZABETH
BEDOR MORAN**

f. _____

Bedor Morán, Diana Elizabeth

C.C: 0926832775



Firmado electrónicamente por:
**VERONICA
ALEXANDRA HERAS
HERAS**

f. _____

Heras Heras, Verónica Alexandra

C.C: 0705127868

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	El efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. Periodo 2020-2021.		
AUTOR:	Bedor Morán, Diana Elizabeth Heras Heras, Verónica Alexandra		
REVISOR/TUTOR:	Ing. Camacho Villagómez, Freddy Ronalde, PhD.		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Contabilidad y Finanzas		
TITULO OBTENIDO:	Magister en Contabilidad y Finanzas		
FECHA PUBLICACIÓN:	31 de octubre del 2022.	No. DE PÁGINAS:	49
ÁREAS TEMÁTICAS:	Indicadores Financieros, Cuentas por Cobrar		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Administración, Créditos, Cuentas Por Cobrar, Rendimiento, Sostenibilidad		
RESUMEN/ABSTRACT :	<p>La presente investigación tiene como objetivo analizar el efecto de las cuentas por cobrar en los indicadores financieros de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y Cía. periodo 2020-2021. La metodología aplicada se basó en una investigación cualitativa y cuantitativa con niveles descriptivo y correlacional. Como resultados, se tiene que la encuesta aplicada a los trabajadores, reportó, que se deben aplicar políticas de créditos y cobranzas en el área administrativas con el objeto de mejorar la gestión de cuentas por cobrar y así aumentar la liquidez que se manifiesta en un aumento del rendimiento económico y financiero, que en pocas palabras es la sostenibilidad de la organización, además del análisis de los estados financieros que demostraron un endeudamiento del activo para el año 2020 de un 64%, lo cual significa que la empresa es muy dependiente de sus acreedores para el financiamiento de la empresa, de igual manera para el año 2021 este índice disminuyó a 55%, pero sigue siendo muy alto, seguidamente el endeudamiento del Patrimonio reflejo para el año 2020 un 1,75% lo cual significa que este es el porcentaje del capital con que la empresa puede hacer frente a sus acreedores y en el año 2021 se ubicó en 1.20. Como conclusión en el análisis de los estados financieros en el período de estudio determinó que el estudio del balance general y el estado de resultados mostró que el manejo de la empresa Mi Tienda Reyes Pesantez y CIA, no está generando una rentabilidad que le permita, aumentar su capital y por ende las utilidades; lo anterior es consecuencia de la malas políticas y gestión de las cuentas por cobrar en la empresa</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: +5930986121999 +5930997786964	E-mail: dianitabedor@hotmail.com verito_91h@hotmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Linda Evelyn Yong Amaya Teléfono: +593-4- 3804600 E-mail: linda.yong@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			