



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMATICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**ABRIL - SEPTIEMBRE 2022**

**EXAMEN COMPLENIXIVO O FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIATURA EN  
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**ANALISIS FINANCIERO SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA  
EMPRESA ESLO DEL CANTÓN VENTANAS EN EL PERIODO 2020.**

**EGRESADO:**

**LUIS ALFREDO CABALLERO DÍAZ**

**TUTOR:**

**ING. ROSA AVILES MERINO.**

**BABAHOYO- LOS RÍOS- ECUADOR**

**2022**

## RESUMEN

En el presente estudio de caso se realizó un análisis financiero en las cuentas por cobrar en la empresa ESLO, la empresa realiza sus actividades con la venta de equipos de cómputo y también de teléfonos se incluye dentro de sus servicios el de mantenimiento de los equipos. Al realizar los estados financieros y en especial sobre los registros de las cuentas por cobrar se constató un análisis profundo con la intervención de razones financieras para verificar si sus clientes y proveedores están a tiempo con sus obligaciones con la empresa. En la empresa ESLO se promovió vías para adquirir los productos con los proveedores y a su vez dar créditos a los clientes, por el cual es fundamental se desarrollen sus operaciones de manera correcta ya que puede producir existan varios problemas dentro de ella en cuanto a la liquidez y sobre todo en la solvencia de la empresa. En el análisis financiero que se realizó también se pudo determinar sobre la incidencia que tienen las cuentas por cobrar que se desarrollan en el periodo 2020. La empresa ESLO registra en sus estados financieros efectuados la cantidad en inventario de \$20.245,25, esta cantidad representa los cobros que se efectúan en el periodo dentro de un año, se puede determinar que dentro de la empresa es difícil su recuperación y tarda mucho tiempo para poder recuperar las cuentas por cobrar. El estudio de caso ayudara de manera directa a la empresa ESLO, en corregir los problemas y en el manejo de las cuentas por cobrar a tiempo para encontrar el excelente desempeño y el equilibrio económico con implementar su recuperación sea de manera rápida.

**Palabras claves:** Cuentas por cobrar, Estados financieros, Liquidez, Recuperación, Solvencia.

## **ABSTRACT**

The Presente case study a financial analysis was performed on the accounts receivable in the Company ESLO, the Company performs its activities with the sale of computer equipment and telephones also includes within its services the maintenance of equipment. When performing the financial statements and especially on the records of accounts receivable a thorough analysis was made with the intervention of financial ratios to verify whether its customers and suppliers are on time with their obligations to the Company. The Company ESLO promoted ways to acquire products with suppliers and in turn give credit to customers for which it is essential to develop its operations correctly as it can produce several problems within it in terms if liquidity and especially in the solvency of the Company. In the financial snalysis that was performed it was also posible to determine the incidence of the accounts receivable that are developed in the period 2020. The Company ESLO records in its financial statements the amount in inventory of \$20.245,25, this amount represents the collections that are made in the period within a year, it can be determined that within the Company it is difficukt to recover and it takes a long time to recover the accounts receivable. The case study will directly help the Company ESLO, in correcting the problems and in the management of accounts receivable in time to find the excellent performance and the economic balance with implementing its recovery in a fast way.

Keywords: Accounts receivable, Financial Statements, Liquidity, Recovery, Solvency.

## INTRODUCCIÓN

El presente estudio de caso del cual se va a tratar tiene como tema: “ANÁLISIS FINANCIERO SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA ESLO DEL CANTON VENTANAS PERIODO 2020”. El trabajo a realizar partirá de un análisis y una evaluación de las cuentas por cobrar de la empresa “ESLO” en el periodo 2020, donde se va a tratar las siguientes investigaciones correspondientes con el fin de determinar que falencias internas posee la empresa. Posteriormente también se va a utilizar métodos financieros y contables que nos permitan recaudar, recopilar y proporcionar información requerida para desarrollar el presente estudio de caso.

El presente trabajo investigativo, se lo realizará con el objetivo de dar a conocer las afectaciones que tuvieron las cuentas por cobrar de la empresa “ESLO” en la crisis que se tuvo presente durante la pandemia, para realizar a cabo este trabajo se procederá a revisar las cuentas por cobrar de la empresa y mediante un estudio determinaremos el resultado que la empresa ha obtenido durante el periodo 2020 de acuerdo a los datos presentados. Y donde también trataremos de entender si en la entidad está tomando las medidas y precauciones necesarias para mejorar el desempeño económico.

Susceptiblemente la metodología requerida y predispuesta para la realización de esta investigación y la más acorde es la metodología descriptiva, con el propósito de buscar, analizar, describir y explicar los problemas y falencias que se presenten en el estudio de caso referente a la empresa “ESLO” perteneciente al cantón VENTANAS provincia de LOS RIOS. La técnica que se va a utilizar en el siguiente estudio de caso es la observación en el cual se podrá recolectar información y a su vez analizar, evaluar y determinar la información obtenida como los estados financieros y los registros de las cuentas por cobrar en el periodo 2020.

Y a su vez las líneas de investigación que se tomarán en este estudio son la GESTION FINANCIERA, ADMINISTRATIVA, TRIBUTARIA, AUDITORIA Y CONTROL y la sub línea de investigación es GESTION FINANCIERA, TRIBUTARIA Y COMPROMISO SOCIAL.

En este aspecto, es muy importante y requerido que la empresa “ESLO” ponga en marcha un buen plan estratégico y financiero que permita tener un buen manejo de las cuentas por cobrar y a la eficacia de los registros financieros los cuales conllevan directamente con la línea de investigación “Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control”.

Eventual en el presente estudio de caso sirve como uno de los requerimientos establecidos por la Educación Superior para poder culminar la carrera Universitaria y obtener de dicha manera el título de tercer nivel en la rama de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría.

## **DESARROLLO**

El siguiente estudio de caso se va a elaborar en la empresa ESLO ubicados en la dirección de 9 de octubre en el cantón de Ventanas con el número de RUC 1204611766001 y su objetivo principal es poder ofrecer altos estándares de calidad y servicio a todos sus clientes y poder enfrentar de manera óptima y con toda la seguridad que el cliente espera recibir en especial porque sus productos que ofrece son de alto rendimiento y de durabilidad que permite la calidad del producto sea excelente. (ESLO, 2022)

La misión de la empresa ESLO es poder caracterizarse como una empresa que entrega productos de calidad para la satisfacción de sus clientes. La visión de la empresa es constituirse a nivel nacional como una empresa reconocida por el constante alto de calidad de los productos que ofrecen. ESLO es una empresa dedicada al comercio al por menor en electrodomésticos, otros bienes, reparación y mantenimiento de ordenadores es una tienda de informática donde ofrecen todo tipo de servicio y en la instalación de programas informáticos y demás equipos dedicados a la comunicación en comercios especializados en su área.

En la empresa es de vital importancia medir lo que tarde el retorno de efectivo y si en el caso es eficiente, en el entorno al analizar las actividades que realizan es recomendable se implemente un retorno en máximo de 45 días y es fundamental que se realice un estudio de sus estados financieros para reconocer la eficiencia de las operaciones en sus cuentas de cobrar. Al finalizar el año fiscal se debe tener en cuenta lo suficiente respaldos que se tiene al recaudar el efectivo en la empresa y de esta manera poder evaluar la confianza y el nivel de riesgo que tiene la empresa ESLO en todos sus departamentos de gestión financieras en la empresa.

En las microempresas es un tipo de empresas que están denominadas por presentar un esquema de planilla de trabajadores limitada de hasta 10 trabajadores y en cuanto en su facturación. Las microempresas se deben tener en cuenta en sus características estas empresas tienen dimensiones reducidas a muy diferente en las características de las pequeñas empresas sus dimensiones son más grandes tanto en los valores máximo de facturación como en las cantidades de trabajadores que intervienen. ( Francisco Coll Morales, 2021)

En las microempresas son los negocios que tienen el monto menor de producción y en el cual se limite con trabajadores mínimos de 9 empleados y sus ingresos equivalen los montos anuales a \$300.000,00 y en el cual sus límites no pueden exceder al régimen de microempresas que recomiendan en el SRI ya que caso contrario el monto es excedido no se va a considerar como régimen de microempresas. (SERVICIOS DE RENTA INTERNA, 2022)

En las microempresas pueden ser administrados por una persona natural, una familia o también puede ser intervenida por un grupo de personas con montos bajos en sus ingresos, su principal objetivo que debe considerar es comprender a la organización económica para la obtención de las fuentes de ingresos. En las microempresas se integran los emprendimientos unipersonales, los pequeños negocios que están registradas en economía popular y solidaria, trabajadores que realizan sus actividades a domicilios, comerciantes minoritas, entre otros. (José Chavez, 2021)

En el siguiente trabajo de estudio de caso está constituido en la línea de investigación de Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control y se va a implementar el método descriptivo que va a permitir exista un procedimiento para analizar y explicar toda la problemática encontrando la solución.

El análisis financiero es de vital importancia en el estudio de caso en el cual se pueda analizar y comprender la información contable que se realiza en la empresa ESLO por el cual se puede iniciar un diagnóstico para conocer la situación actual y a su vez proyectar en su desenvolvimiento futuro. En el análisis financiero debe tener una serie de procesos y técnicas como son las razones financieras conocidos como ratios, indicadores que puedan analizar toda la información financiera y poder cumplir con todos los objetivos y reconocer la situación actual de la empresa y a su vez como van a ir evolucionando. (Paula Nicole Roldán, 2017)

En el análisis financiero tienen como objetivo realizar una evaluación que ayuden a los agentes económicos que estén enfocados en la empresa en el cual se tomen las decisiones correctas en la empresa. Al implementar el análisis financiero se debe tomar en cuenta para todos los profesionales de contabilidad y auditoría para conocer la posición de la empresa.

Así mismo, Roldan (2017) en el análisis financiero internos es fundamental que todos los administradores de la empresa se puedan realizar de manera eficiente el análisis para corregir los errores y a su vez prevenir los riesgos que se puedan presentar y aprovechar todas las oportunidades como profesionales de contabilidad es clave en el análisis financiero la planificación, la corrección y las gestiones.

En el análisis externo deben utilizar los análisis financieros para poder reconocer como se encuentra la situación actual de la empresa ESLO y sobre todo reconocer como se va ir estructurando la tendencia futura. En un inversor es muy importante para conocer si en la empresa se puede invertir o caso contrario no puede realizarse. Los agentes externos se consideran todos los clientes, proveedores, regulaciones, autoridades fiscales y sobre todo llevar un registro de todos los posibles inversionistas que pueden incluirse en la organización.



Las cuentas por cobrar es la diferencia entre el saldo deudor que se encuentra proyectado en el balance de situación de la empresa. Es importante recalcar que este estudio se representa el conjunto de todos los derechos que son beneficios de la empresa hacia la prestación del servicio o también en la venta de un producto. Toda cuenta por cobrar representa un crédito en la empresa que se le entrega a los clientes que ayudan a financiar la actividad económica de la misma. (Francisco Javier Marco Sanjuán, 2017)

Para Padilla (2019) es muy importante se pueda desarrollar el control de las cuentas en especial para conocer si el programa de facturación es eficiente, en el proveedor se vende un bien o servicio para contraer la deuda y conocer si se ha cancelado en el tiempo correcto.

Al implementar las cuentas por cobrar se encuentra una ventaja de crédito o a su vez como un préstamo a un cliente que puede ser a corto o largo plazo que se toma en cuenta en cuanto a la fecha de corno que es muy importante se tengan un seguimiento y no pase la deuda a más de un año en la empresa de esta manera se podrá prevenir la morosidad por parte de los clientes. (Luca Pacioli, 2022)

Entre las características de las cuentas por cobrar encontramos:

- En los derechos de realizar los cobros pueden realizarlo durante un tiempo acordado, estos pueden ser a corto o a su vez pueden realizar a largo plazo
- El préstamo que se realiza en la entidad deben evaluar principal en sus objetivos el historial crediticio de las personas para verificar si el cliente puede cumplir con las obligaciones.
- Se debe encargar para implementar toda la referencia en las cuentas.
- En los pagos de interés y sobre todo en sus beneficios deben efectuarse de manera puntual y brindar los diferentes métodos de pagos.

Bastidas (2018) destaca que la importancia de las cuentas por cobrar en la empresa tiene que ser observada en lo principal como el punto de vista comercial en el proceso contable de la empresa y tener preciso su lugar en la contabilidad. Las cuentas por cobrar de una manera es la forma que cuenta con los clientes existentes y a su vez atraigan clientes para potenciar de manera directa a un sector con la intervención de estrategias que ayuden de manera especial el éxito de la empresa y a la toma de decisiones para que el registro de las cuentas por cobrar sea eficiente.

En la rotación de las cuentas por cobrar es muy importante que se tome en cuenta todos los derechos de cobros que tengan la entidad. En el total anual de ventas a crédito y el promedio de las cuentas pendiente en el proceso de cobro se toma la diferencia de esta manera se conoce como rotación de las cuentas por cobrar. El índice de rotación que se obtiene en el resultado es el ratio que lo denominamos de esta manera y en muchos casos este ratio se lo denomina que una empresa pueda cobrar las deudas de los clientes. (Francisco Resendiz, 2022)

De acuerdo a Thomas (2020) el índice de rotación de las cuentas por cobrar e índice de días de rotación de cartera es muy importante señalar que existe esta ratio y en el mundo de las finanzas conocido con su nombre como índice de días de rotación de cartera. Este índice es muy importante ya que permite reconocer tanto al personal de la empresa como a los administradores de la empresa ELSO poder conocer de esta manera cuantos días tiene un determinado cliente el día próximo del pago y poder notificar con tiempo para prevenir la morosidad. El punto principal en el cual se debe analizar este proceso es para poder determinar el índice de rotación y a su vez poder llevar el control del dinero de la empresa ELSO de que los clientes se encuentren con deudas.

Las cuentas por cobrar en el balance general se deben registrar de manera correcta sin ningún error ya que este informe representa la situación económica de la empresa

ESLO y estará determinado por el activo, el pasivo y sobre todo el patrimonio neto. Los profesionales en contabilidad y auditoría deben registrar los valores de las cuentas por cobrar en el activo. En el caso de registrar las cuentas en un tiempo de corto plazo deben registrarse en la sección del activo circulante y en el caso se traten de cuentas a largo plazo deberán registrarse en la sección de activo fijo de la empresa ESLO. (Jacob Dayan, 2021)

Según Sevilla (2016) el balance general también se conoce como balance de situación o a su vez este balance se conoce como situación patrimonial, el estado financiero es de vital importancia reflejan la información económica de la compañía ESLO en un periodo determinado y en el cual se encuentra 3 secciones importantes como los activos, el pasivo y fundamental en conocer el patrimonio neto de la compañía.

El balance de situación se podrá observar cómo va evolucionando y debe estar en constante actualización en la empresa ESLO y de esta manera poder crear una idea de cómo tomar las decisiones de futuro, lo primero que se debe tener en cuenta es si tienen todos los recursos para la empresa poder invertir y conocer toda la riqueza. El estudio del balance de situación será primordial para las demás inversionistas poder comprobar el riesgo y si la empresa se encuentra bien para poder invertir. (Yaileth Herrera, 2022)

En una mala situación financiera se puede observar en sus pasivos que vencen a corto plazo y a su vez se incluye que existe poca liquidez en la sección de los activos es decir con este análisis se puede verificar que la empresa tiene menos dinero para poder enfrentar el vencimiento de las deudas en un periodo determinado en el corto plazo lo que va a provocar una crisis económica. (Romero, 2022)

Lo que refiere Escobar (2021) es que la estructura del balance general de la empresa ESLO tiene una estructura estandarizada y están supervisadas por las Normas

Internacionales de información financiera (NIIF), normas internacionales de contabilidad (NIC) y es muy importante que la información financiera en cuanto a una empresa sea registrada de manera eficiente y correcta que ayudara a todos los involucrados en el negocio para el mejor desempeño. En la estructura del balance general se conforma el activo, el pasivo y el patrimonio.

Los ingresos en la empresa ESLO en el cual se encuentra todas las ganancias que se reciben por la venta realizada sea por la venta del bien y del servicio, en el cual se destaca de manera efectiva mediante el cobro monetario. En la planificación financiera se lo conoce como el aumento del patrimonio de la empresa ESLO durante un tiempo determinado y se considera diversos tipos de ingresos como en el vendedor haya podido realizar una transferencia al comprador sin ningún riesgo o a su vez beneficios para la propiedad de bienes y a su vez el vendedor no mantenga el control de los bienes que están vendiendo y se integre la fiabilidad para que el comprador pueda recibir los beneficios incurridos en toda la operación de la empresa. ( Susana Gil, 2015)

En el pasivo están representados tanto por todas las deudas y las obligaciones que tienen en la empresa ESLO con las que se puede financiar su actividad y en el cual debe pagar su activo. El pasivo en la intervención de los profesionales de contabilidad y auditoría también se conoce como el origen de los recursos y a su vez reconocer de donde provienen la financiación es vital para la estructura financiera de la empresa. Uno de los ejemplos cotidianos de la empresa es cuando se solicita un préstamo a una entidad bancaria y en el cual se firma para pagar esa deuda incluyendo los intereses y toda transacción debe sustentarse con documentos. ( Joaquín Llorente Jaime, 2016)

Galán y Sevilla (2016) destacan que el patrimonio se denomina así a todo un grupo de bienes, obligaciones y derechos en los que determinados personas, empresa o personas tienen a consideración para cumplir con todas las expectativas en la planificación de la

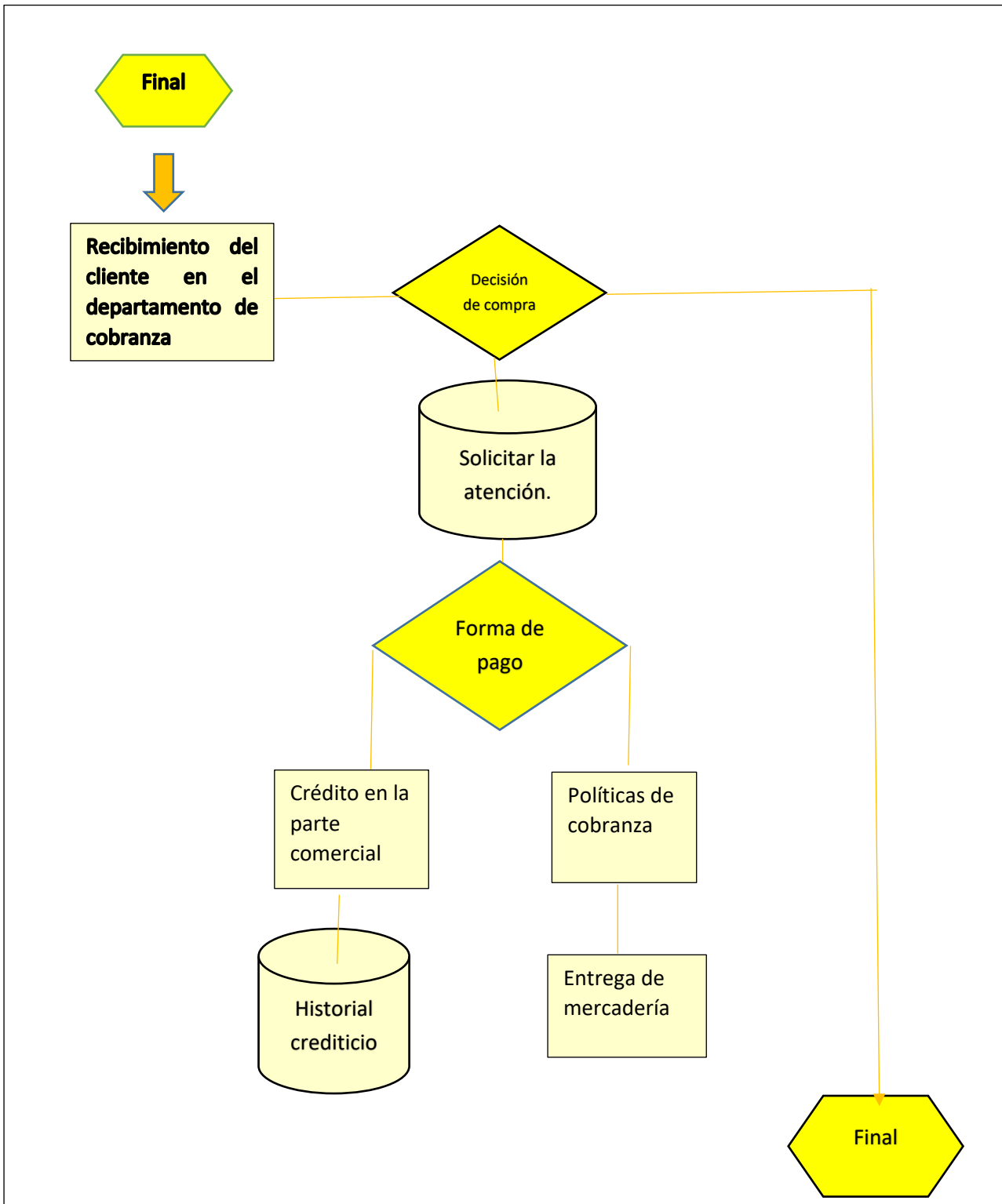
empresa para cumplir con los objetivos esperados por la organización. En el patrimonio se lo identifica como la riqueza de una empresa, también se identifica como la adquisición de una herencia que pertenece sea una persona física o jurídica en todos los ámbitos tanto del sector público o del sector privado o en las organizaciones que pueden ser no lucrativas o de una nación.

El flujograma de procesos se debe considerar varias indicaciones entre ellas figuras o los gráficos que buscan representar todas las series de procesos o actividades por un símbolo. La primera función principal es que no solo se muestra un proceso sino todo completo. El flujograma es importante para que todas las personas que intervienen en el desempeño de la empresa conozcan la labor que debe realizar para aumentar la eficiencia y reducir todas las incidencias y riesgos. ( Enrique Rus Arias, 2020)

En las ventajas de realizar el flujograma es fundamental por su sencillez en la que se puede adicionar la información suficiente para poder administrar y tomar las decisiones en la empresa. Al existir un problema se puede implementar el mejoramiento para los errores que se encuentran en la empresa y facilita que el grupo de personas que intervienen en diferentes actividades dentro de la empresa ESLO se establezcan un ambiente adecuado para realizar sus actividades en un equipo y como último lugar de las ventajas se permite representar todos los procesos y protocolos que se implementan en la empresa.

En el flujograma se debe llevar varios procesos para su realización desde su planificación, selección, ejecución y su comprobación y corrección.

A continuación, se presenta el siguiente flujograma de la empresa ESLO:



**Fuente:** Luis Alfredo Caballero Díaz

Al realizar el flujograma se puede analizar el entorno de los procesos financieros y el proceso que lleva la empresa ELSO como son los métodos de pagos que pueden realizar en efectivo o en las ventas a crédito comercial y se utiliza el sistema contable Visual FAC con el intermediario del sistema Equifax en el cual se registra toda la información del cliente y de esta manera entrega un informe del crédito que se va a realizar en la empresa y poder determinar si el cliente puede cumplir con la deuda y demás obligaciones y prevenir la morosidad del mismo con la verificación en la superintendencia de Banco. (Superintendencia de Banco, 2022)

En la empresa deben regirse en procesos de venta para poder facilitar a la empresa ESLO a obtener el crédito comercial de mejor manera y desde el inicio pueda intervenir en la cartera de crédito y poder otorgar los créditos a sus clientes para obtener un determinado producto. Las cuentas por cobrar se deben recordar que son derechos legales que son originarios por la realización de una venta o al dar servicios prestados y a su vez dar préstamos. En la empresa se considera a los clientes como una cuenta abierta con una promesa de pago intermedia en un plazo determinado.

Al tomarse en cuenta la cartera de crédito proyecta la liquidez y en especial la productividad que se va llevando en la empresa ESLO, pero parte de ello en el análisis financiero también resulta más eficiente al dar créditos y se nota al realizar las ventas y su utilidad en la misma por esa razón siempre se debe tomar en cuenta los créditos comerciales que ofrece la empresa a sus clientes ya que este proceso se compromete los recursos económicos que se da en la empresa ESLO. Al tener problemas de solvencia y liquidez va a recurrir problemas del retorno efectivo de la empresa y no podrá circular ni cumplir con las obligaciones que se destinaron a cumplir.

En el siguiente indicador financiero que se va a realizar cabe recalcar que los ratios se podrá medir y analizar de manera más eficiente como se encuentra la empresa ESLO y a su vez poder detallar la vista individual y mostrando todas las cuentas de los estados financieros para poder determinar la solvencia, la rentabilidad y la liquidez de la empresa ESLO.

Al implementar este indicador financiero se podrá evaluar la rapidez donde varias cuentas se van transformando en ventas o efectivos las entradas o salidas en especial poder reconocer como se encuentra la rotación de las cuentas por cobrar y se piden por las ventas anuales con las cuentas por cobrar del periodo fiscal.

Al desarrollar los indicadores financieros se podrá reconocer los días de ventas que se han efectuado en la cuenta por cobrar por la división de los 365 días del año y en la misma calcular el resultado de la rotación de las cuentas por cobrar y de esta manera se podrá analizar y entregar un análisis financiero más específico para todo el personal de la empresa ESLO pueda ver como se encuentra económicamente.

Tabla 1 - Rotación de cuentas por cobrar

Ventas netas -2020	54580,16	
Cuentas por cobrar - 2020	20235,25	2.69 veces

**Fuente:** Luis Alfredo Caballero Díaz

**Análisis:** Se puede visualizar en la rotación de las cuentas por cobrar en el periodo que se está desarrollando el estudio de caso de la empresa ESLO se puede recuperar hasta 2,69 veces en el periodo anual en 4.5 meses donde transcurre el derecho de cobro en sus cuentas.



A continuación, se verifica cuantos días se va a recuperar la cartera de crédito:

Tabla 2 - Días de ventas en cuenta por cobrar

Veces al año	365,00	
Rotación CxC- 2020	2,69	135 días

**Fuente:** Luis Alfredo Caballero Díaz

**Análisis:** En la empresa ESLO se puede observar con el cálculo implementado que tarda en recuperar su cartera de crédito en un tiempo determinado de 135 días. En lo que se puede determinar es que respecto al año 2020 que se está elaborando el estudio de caso fue uno de los tiempos que más ha complicado en la empresa ESLO y sobre todo para el mundo entero y en especial para la microempresas ya que durante el año 2019 se llegó a atravesar a una pandemia denominada Covid-19 y se tuvo que adaptarse a nuevas estrategias para facilitar a los clientes y demás socios poder satisfacer las necesidades de un celular, equipo de cómputo y a su vez servicios de mantenimiento.

La empresa ELSO presente un retorno efectivo que no es el adecuado ya que puede provocar el retraso de todas las actividades comerciales de la empresa y es fundamental para los profesionales de contabilidad y auditoría puedan realizar las correcciones correctas para un mejor desempeño de la empresa y con la intervención de un proceso detallado en la parte auditora que se pueda determinar en específico los puntos que están generando una mala gestión y deficiencia económica en la empresa ELSO, es de vital importancia se pueda corregir a tiempo para que la empresa pueda dar un mejor rendimiento económico en su recuperación de cartera y poder prevenir la morosidad que se enfrentan la empresa.

Tabla 3 - Nivel de confianza

---

$$\text{NC: (CT/PT)X100}$$

$$\text{NC: (55/100)X100: 55\%}$$

---

**Fuente:** Luis Alfredo Caballero Díaz.

De esta manera se podrá determinar la probabilidad que tiene la empresa ELSO y se lo recalca cuando se tiene 1- alfa y entre los valores cotidianos calculados en el nivel de confianza son del 90%, 95% y el 99%. ( Francisco Javier Marco Sanjuán, 2021)

En la auditoria que se realizó en la empresa ESLO se pudo desarrollar los siguientes puntos en especial el riesgo inherente donde se puede ver los factores internos y externos que afectan a la rentabilidad y sobre todo el capital de la empresa sin eliminar la identificación de la planificación de todas las gestiones que se desarrollan en la empresa.

Para la implementación de los riesgos inherentes es importante tener toda la información actualizada para la empresa en especial para sus objetivos con la finalidad de poder encontrar todas las fuentes. En el riesgo inherente se puede ir desarrollando con el seguimiento de la dirección de la empresa y al añadir la evaluación y sobre todo la identificación que acerquen a las actividades que se desarrollan en la empresa ESLO, (José Luis Arquero Montaña, 2017)

Tabla 4 - Nivel de confianza

---

$$\text{RI: 100\%-NC\%}$$

$$\text{100\%-55\%: 45\%}$$

---

**Fuente:** Luis Alfredo Caballero Díaz

Tabla 5 - Nivel de confianza

Baja	Moderada	Alta
	51%-75%	76%-95%
85%-50%	49%-25%	24%-5%
Alto	Moderado	Bajo
Nivel de riesgo (100- NC)		

**Fuente:** Luis Alfredo Caballero Díaz

Al realizar el análisis se puede determinar que el nivel de confianza en la empresa ESLO se tiene el 55% de confianza moderada y en riesgo moderado se encuentra con un porcentaje del 45%, tomando en cuenta todos los indicadores financieros con diversas pruebas sustantivas que podrán visualizar como se encuentran las cuentas por cobrar en la empresa ESLO.

Al implementar los análisis financieros en la empresa ESLO es importante recalcar que se debe implementar un manual de cobranza que pueda proporcionar una información acorde a las tomas de decisiones que necesiten en la empresa en especial para poseionar normas, políticas y sobre todo procesos técnicos sea operacionales y legales para poder recuperar de manera eficiente todos los valores de la cuenta por cobrar.

La empresa ESLO debe prevenir la morosidad en las cuentas por cobrar o aún más las pérdidas que puedan generar una deficiencia en sus operaciones. Al existir un deudor que sea moroso se debe tomar en cuenta al inicio el historial crediticio y reconocer si puede cumplir con las obligaciones y poder mantener un equilibrio financiero en la empresa donde pueda lograr la liquidez y poder utilizar los procedimientos con manuales de cobranzas para poder prevenir la morosidad. El éxito de toda empresa es poder recaudar montos en sus ingresos, al tener más valor de las cuentas por cobrar es una problemática grave que debe corregirse a tiempo para no traer problemas como pérdidas o el cierre del negocio.

## CONCLUSIÓN

Al finalizar el estudio de caso se determinó con el análisis el nivel de confianza en la empresa ESLO ha sido moderado y en especial se dieron los resultados con un 55% y a su vez se analizó el nivel de riesgo que se encuentra establecido en la empresa y esta moderado con un porcentaje de 45% por el cual se encuentra registrado en sus estados financieros y lo que genera las cuentas por cobrar. De esta manera se ha comprobado en la empresa ESLO contiene algunos errores inherentes y sucede por la falta de un control eficiente en las cuentas por cobrar y en especial en el monitoreo en sus políticas de cobranza, que debe realizarse de manera periódica y se ha generado retrasos en sus cobros.

EL total de las cuentas de cobrar que genero la empresa ESLO dieron los resultados de \$20.245,25 y se evaluó que existe un tardío retorno de efectivo y su motivo principal es por no tener toda la información en cuanto al cliente que se está otorgando el servicio y se acumula las deudas pendientes al no analizar de manera correcta el historial crediticio.

Es importante para el manejo de las cuentas por cobrar se apliquen de manera correcta las políticas de cobranza y en especial cuando se dificulta la recuperación de todos los efectivos. Al aplicar el análisis de los estados financieros se ha comprobado que existe un plazo de 135 días para recuperar el efectivo y a su vez se verifica el tiempo de retorno es negativo. La empresa ESLO a pesar del impacto económico por la pandemia y algunas deficiencias en las cuentas por cobrar ha mantenido el buen servicio, producto de calidad y la excelencia en la atención de todos sus clientes.

## BIBLIOGRAFÍA

Francisco Coll Morales. (27 de Febrero de 2021). *Microempresa* . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/microempresa.html>

Enrique Rus Arias. (31 de Agosto de 2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/flujoograma.html>

Francisco Javier Marco Sanjuán. (22 de Julio de 2021). *Nivel de confianza*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/nivel-de-confianza.html>

Joaquín Llorente Jaime. (30 de Diciembre de 2016). *Pasivo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/pasivo.html>

Susana Gil. (13 de Julio de 2015). *Ingreso*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ingreso.html>

ALVARO JAVIER AUTOR ROMERO LOPEZ. (22 de Marzo de 2022). *La importancia del balance de situación*. Obtenido de [https://debitoor.es/guia-pequenas-empresas/contabilidad/el-balance-de-situacion-y-su-importancia#:~:text=El%20balance%20de%20situaci%C3%B3n%20\(o,empresa%20en%20un%20momento%20determinado](https://debitoor.es/guia-pequenas-empresas/contabilidad/el-balance-de-situacion-y-su-importancia#:~:text=El%20balance%20de%20situaci%C3%B3n%20(o,empresa%20en%20un%20momento%20determinado).

Andrés Sevilla Arias. (10 de Noviembre de 2016). *Balance general*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>

Charles Thomas Horngren. (17 de Octubre de 2020). *Índice de rotación de las cuentas por cobrar e índice de días de rotación de cartera*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/rotacion-de-cartera.html>

David Noel Ramírez Padilla. (16 de Octubre de 2019). *Cuentas por cobrar*. Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/cuentas-por-cobrar>

ESLO. (20 de JULIO de 2022). *ESLO*. Obtenido de <http://www.eslo.com/esp/empresa.php>

Francisco Javier Marco Sanjuán. (18 de Septiembre de 2017). *Cuentas a cobrar*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-a-cobrar.html>

Francisco Resendiz. (27 de Enero de 2022). *Rotación de las Cuentas por Cobrar (RCC): Qué es y cómo se calcula*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/rotacion-cuentas-cobrar/>

Jacob Dayan. (14 de JULIO de 2021). *Cuentas por cobrar: Todo lo que necesita saber*. Obtenido de <https://www.financepal.com/blog/que-son-las-cuentas-por-cobrar/>

Javier Sánchez Galán, Andrés Sevilla Arias. (28 de MAYO de 2016). *PATRIMONIO*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html>

José Chavez. (24 de Diciembre de 2021). *¿Qué es una Microempresa? Características, beneficios y su gran importancia en el mundo*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/microempresa.html>

José Luis Arquero Montaña. (16 de Octubre de 2017). *¿Qué es el riesgo inherente?* Obtenido de <https://www.chubb.com/co-es/pymes/articulos/que-es-el-riesgo-inherente-y-como-actuar.html#:~:text=El%20riesgo%20inherente%20es%20aquel,de%20gesti%C3%B3n%20de%20las%20compa%C3%B1as>.

Luca Pacioli. (2 de JULIO de 2022). *Qué son y cuáles son las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar*. Obtenido de <https://blog.agendapro.com/centros-de-estetica/que-son-y-cuales-son-las-cuentas-por-cobrar-y-las-cuentas-por->



## ANEXO

### Anexo N°1. Carta de autorización.



VENTANAS, LOS RIOS 29 DE JULIO DEL 2022

ASUNTO:

INGENIERO

EDUARDO GALEAS GUIJARRO

DECANO DE LA FAFI. –

De mi consideración:

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos la empresa “**ESLO SOLUCIONES Y MAS**”, del cantón Ventanas provincia de Los Ríos.

Por medio de la presente me dirijo a Usted, con el propósito de comunicarle que se ah procedido a otorgar el permiso respectivo al SR. **LUIS ALFREDO CABALLERO DIAZ con C.I. 1250714621** para que realice el estudio de caso en nuestra entidad para la obtención de su grado académico profesional universitario de tercer nivel, referente a: **ANALISIS FINANCIERO SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA “ESLO” DEL CANTON VENTANAS PERIODO 2020.**

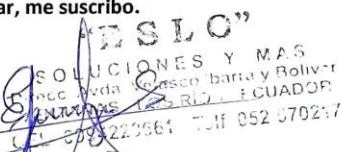
Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente,

Favian Espinoza

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA “ESLO SOLUCIONES Y MAS”

DEL CANTON VENTANAS.





## Anexo N°2. Reporte de cuentas por cobrar.

ESPINOZA SANTILLAN FAVIAN MARCELO

Pag.1 de 3

31/12/2020 03:35:27 PM

### CUENTAS POR COBRAR VIGENTES

C.I./RUC	Telefono	Cliente	Direccion	Saldo
03221		AGUILAR CHANGUAN JORGE ELIECER	JOSE FARAH 117 SUCRE	53.00
03875		ANCHUNDIA CARMEN ANTONIETA	S/N	75.00
00064		ARECHUA CHANGO DIALFRE MICHELL	QUEVEDO	60.00
00132		ASTUDILLO BONILLA PEDRO RICARDO	AV. ENRIQUE PONCE LUQUE S/N MASRIA	48.00
00175		BALAREZO VIZCARRA RUBEN DARIO	VENTANAS / 28 DE MAYO PB Y CALLE 7	75.00
04127		BARREIRO SUAREZ KEVIN ALEJANDRO	6 DE OCTUBRE Y GUSTAVO RUIZ	120.01
04145		BARZOLA VERA HENRRY OSWALDO	JAIME ROLDOS S/N VICENTE	320.00
03477		BECILLA AGUIRRE FRANKLIN IVAN	S/N	60.00
04187		BORJA BARRAGAN WILMER ROMAN	S/N	30.00
00292	0969571997	BOZA ZAMBRANO WILLIAM ANDRES	JOSE FARAH Y 6 DE OCTUBRE	25.00
00297		BRIONES BARRAGAN CARLOS ALBERTO	VENTANAS / S/N	29.62
03913		CALERO PURCACHI EDGAR PATRICIO	S/N	55.00
04162		CALUÑA CANDO GEISSON STALIN	LA PAULINA	73.99
04063		CAMACHO LLANOS MARGARITA ABIGAIL	S/N	283.00
00402		CAMPELO VALLE MIRIAN LOURDES	VENTANAS / S/N	277.56
03219		CAPUZ REA ANGEL HUMBERTO	MALECON S/N BONILLA POLO	82.99
00459	0989224085	CARRIEL TOAZA MARIO JULIO	10 DE NOVIEMBRE Y RAQUEL COTO	86.99
00464		CARRIEL VILLAVICENCIO JUAN CARLOS	10 DE NOVIEMBRE 219 28 DE MAYO	92.00
00336		CENTRO CRISTIANO DE INTEGRACION FAMILIAR	VENTANAS / AV. PANAMERICANA S/N	157.41
03542		CERVANTES MACIAS LUCY VERONICA	6 DE OCTUBRE S/N QUITO	10.00
03115		CESAR GONZALO WONSANG CARVAJAL	BOLIVAR Y VELASCO IBARRA	35.00
03587		CEVALLOS ENGRACIA AURELIO EVARISTO	VENTANAS	715.00
00868	0994812703	CHUQUITCONDOR CHARIGUAMAN EDISON FABIAN	CDLA LA GLORIA	55.00
00672	052970096	CISNEROS GUIZADO LUZ AMERICA	28 DE MAYO S/N Y IRO DE MAYO	180.00
00697		COMERCIAL CABRERA & CABRERA S.A.COMCABSA	VENTANAS / VELASCO IBARRA 406 Y	4.91
00704		COMPANIA DE TRANSPORTE EN TAXI VENTANAS S.A.	VENTANAS / HECTOR CABRERA SN Y LUIS	88.00
00750		COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 13 DE ABRIL	VENTANAS / VENTANAS / 9 DE OCTUBRE	167.00
00759		COOPERATIVA DE TRANSPORTES VENTANAS	VENTANAS / 10 DE AGOSTO 305 Y	15.00
03689		CORNEJO GAROFALO AGUSTIN DARWIN	PACIFICO GORDILLO S/N KALABI	407.00
03993	0993327206	CRUZ OTERO ALINA NARDELLA	HUMBERTO SOTOMAYOR Y JIMMY	60.00
00784		CUERPO DE BOMBEROS DE VENTANAS	VENTANAS / VELASCO IBARRA S/N Y	803.92
00786	052954102	CUERPO DE BOMBEROS MUNICIPAL DE PUEBLOVIEJO	PUEBLOVIEJO / MANUEL FELIPE SERRANO	1,096.65
00798		DAVILA DIAZ RUFO FABRICIO	URDANETA Y MALECON	10.00
00811		DECERET CIA. LTDA.	VENTANAS / MALECON S/N Y HECTOR	70.00
00838		DICKE ROMERO TITO DANIEL	VENTANAS / VELASCO IBARRA 619 Y	167.00
00840	05-2972558	DIRECCION DISTRIITAL 12D04 - QUINSALOMA -	AV. SEMINARIO S/N Y MALECON	1,350.40
00862		DURAN MOREIRA JULIO CESAR	9 DE OCTUBRE 216 10 DE AGOSTO	20.00
00865		ECHEVERRIA VALENCIA MERCEDES AVELINA	S/N	7.00
00870	0994236037	ELECTROFERROS S A	CALLE SUCRE S N ENTRE QUITO Y	33.99
00889		EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y	VENTANAS / 28 DE MAYO S/N Y	1,123.00
00878		EMPRESA RADIAL SIBIMBE DE LOS RIOS SIBEMBERIOS	VENTANAS / VELASCO IBARRA S/N Y	25.00
00899		ESCALANTE ALMEA OMAR LEONARDO	28 DE MAYO S/N HECTOR CABRERA	15.00
04157		EXPORT FRUIT CADENA ANDRADE EXFRUCAN S.A.	S/N	1,069.99
02277		FARID MANSSUR PRODUCTOS DE Balsa PROBALSSURAV.	PANAMERICANA QUEVEDO S/N	817.03
03409	0990986144	FIBERLIKE S.A	DIEZ DE AGOSTO S/N Y HECTOR CABRERA	18.00

**Subtotal \$ 10,368.46**

10,368.46

**CUENTAS POR COBRAR VIGENTES**

C.I./RUC	Telefono	Cliente	Direccion	Saldo
00990		FIGUEROA GUERRA KENNEDY RAUL	VENTANAS /	147.51
03538		FLORES ZAMBRANO CESAR MIGUEL	PRINCIPAL S/N	90.00
01032		FRUTTI TROPICALI S.A.	VIA PANAMERICANA QUEVEDO KM3	27.56
01097		GARCIA BENAVIDES SEGUNDO HOLGER	SAN LUIS DE EL SAPOTE	460.00
03229		GARCIA VALLE LUIS ALBERTO	VENTANAS	5.00
01044		GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO	VENTANAS / CHIACARITA / PRINCIPAL S/N	236.67
01046	042527500	GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO RURAL	WELLINGTON S/N	109.49
01231		GUAMINGO GORDILLO HUGO FRANCISCO	S/N	27.00
01304	022408038 OFICI	HIDALGO E HIDALGO S. A.	AV. GALO PLAZA LASSO N° 51-127 Y	213.64
01359		JARA VASQUEZ LESTER ALBERTO	HECTOR CABRERA S/N VELASCO IBARRA	5.00
01433		LARA ECHEVERRIA NELSON RUPERTO	VENTANAS / BOLIVAR S/N Y VELASCO	470.00
01495		LIGA DEPORTIVA CANTONAL DE VENTANAS	LUIS FLORENCIA S/N AV. SEMINARIO	243.50
01504		LITUMA LITUMA NUBIA LORENA	S/N	34.00
01538		LOOR MONTOYA IVAN CRISTIAN	VELASCO IBARRA 735 10 DE AGOSTO	8.00
01568	0960187686	LOPEZ VILLARES MARCIA ROCIO	AV. SEMINARIO S/N Y MALECON	33.32
01575	052954196	LOZADA CHIQUIN EVA MARITZA	AV. DOSITEO ARIAS 40J Y 24 DE MAYO	750.49
01678		MARCELO MARTINEZ COBACANGO	28 DE MAYO Y QUEVEDO	7.00
03326		MARIO AUGUSTO MONTAÑO ORDOÑEZ	10 DE NOVIEMBRE Y QUITO	45.00
01675		MARTINEZ BARZALLO GEOVANNY VLADIMIR	LAS NAVES / AV. GIL AVILES S/N	276.56
03303		MAYRA MARIBEL BRINIS AVILES	CDLA. NUEVA ESPERANZA CALLEJON D	55.01
04012		MENDEZ CORDOVA EDISON ERNESTO	SOLAR 78	32.00
03363		MENDOZA BURGOS SAYRA FERNANDA	S/N	23.00
01769	0982208484	MERIZALDE PEÑAFIEL RUBEN FABIAN	CDLA. LOS GIRASOLES	30.00
00449	0988784030	MIRIAN TERESA CARRASCO MEDINA	CALLE 9 DE OCTUBRE ENTRE VELASCO	70.51
01816	0961734165	MONCADA TROYA LEONARDO JOSE	CALLE 2 Y LUIS PORTALUPE	70.00
01912		MOREIRA ESPINOZA GUILLERMO ALFREDO	S/N	45.00
02029	0988647472	NUÑEZ MANSSUR LUIS ANTONIO	VELASCO IBARRA 516 9 DE OCTUBRE	31.00
02031		NUTRICION VEGETAL COMPLETA NUTVECOMSA S.A.	VINCES / 10 DE AGOSTO S/N Y BOLIVAR	775.00
02039		OCAMPO SILVA DARWIN NEYSER	RICARDO ASTUDILLO S/N ABDON GARAY	73.00
03824		PACHECO BORJA CRISTIAN DALTON	S/N	30.00
02153		PARRAGA TOMALA VIOLETA DEL CARMEN	S/N	28.00
02541	0939929599	PATRICIO SANCHEZ ALVAREZ	CDLA. SAN JACINTO	12.50
03994		PAZOS RIVERA MAXIMO STEVEEN	MALECON Y POLO BONILLA	15.00
02252		POLANCO MOSQUERA WILFRIDO OSWALDO	CDLA. UN SOLO TOQUE JOSE FARAH Y	17.50
02356		RAMIREZ VELOZ CARLOS DANILO	NICOLAS INFANTE DIAZ S/N CALLE A	110.00
03328		RIZZO CANTERAL WILFRIDO ANDERSON	AV. SEMINARIO S/N LUIS PORTALUPE	30.00
03466		ROCHA PLAZARTE KLAYNER FRANCISCO	S/N	25.00
02428		RODRIGUEZ MACIAS ANGEL EUDOCIO	SEGUNDA TRANSVERSAL S/N SEGUNDA	120.00
04199		RODRIGUEZ VILLEGAS GUIDO RODOLFO	BUENA FE	753.00
03687		SANCHEZ SUAREZ JEYDI TATIANA	BABAHOYO S/N MARISCAL SUCRE	150.00
02556		SANCHEZ SUAREZ PABLO ISMAEL	JOSE MARIA VELASCO IBARRA Y HECTOR	39.00
02586		SANTANA LINTHON DIANA KAROLINA	VENTANAS / SOTOMAYOR S/N Y HECTOR	65.00
03276		SANTILLAN PARRAGA HASLY ANAIS	VENTANAS	6.50
02633		SINDICATO CRISTAL DE CHOFERES PROFESIONALES	VENTANAS / 28 DE MAYO 717 Y 9 DE	1,381.00
02649		SMART TECHNOLOGY S.A. TECHSMART	GUAYAS / NARANJAL / NARANJAL /	3.00

**Subtotal \$ 7,179.76**

17,548.22

**CUENTAS POR COBRAR VIGENTES**

C.I./RUC	Telefono	Cliente	Direccion	Saldo
02711		TABACALERA SAN CASTILLO TABACASTILLO S.A	RECINTO CASTILLO	689.29
00250	0969140750	TARCILA BOBADILLA MUÑOZ	KALABI 225 Y SUCRE	14.00
02738		TEJADA FLORES JOHNNY JOVANNY	S/N	28.01
02759		TOAPANTA OROZCO EDINSON RAMIRO	9 DE OCTUBRE Y 10 DE AGOSTO	90.00
02762		TOAZA CARPIO VICTOR AUGUSTO	S/N	5.00
02779		TORRES GIL BLANCA DIANA	S/N	75.00
03244	0991818434	TORRES ROMERO LESTER OLMEDO	VENTANAS	70.00
04169		TROYA ALVARADO ARACELY ANGELICA	MALECON S/N SEMINARIO	5.00
02823		UNIDAD EDUCATIVA DR CAMILO GALLEGOS	VENTANAS / C-1 S/N	223.47
04041		VALVERDE VILLAMAR ELVIRA ESTHER	S/N	586.31
02892		VARGAS MONTEDEOCA WASHINGTON RUBEN	ECHEANDIA	30.00
02924		VELARDE GALARZA GINGER JUDITH	S/N	60.00
03364		VELASCO GOMEZ CARLOS ALBERTO	ERNESTO BRIONES S/N 10 DE NOVIEMBRE	27.00
04188		VERA DOMINGUEZ ELIDA PRICELA	SIBIMBE Y BABA	250.00
03066		VILLARES SANTACRUZ MARITZA BIRMANIA	VIA QUEVEDO RCTO LA ERCILIA S/N	238.05
03135		YEPEZ CHAGUAY GREGORIO NICOLAS	JOSE NIEVES CABALLERO S/N	47.00
03894		YUGCHA ZAMBRANO WILBER OSWALDO	VELASCO IBARRA S/N RICARDO	28.90
03157		ZAMBRANO MAZABANDA MARIA MERCEDES	ABDON GARAY 434 RICARDO ASTUDILLO	230.00

<b>Total \$</b>	<b>20,245.25</b>
-----------------	------------------

**"SLO"**  
 SOLUCIONES Y MAS  
 Calle Avda Velasco Ibarra y Bolivar  
 VENTANAS LOS RIOS ECUADOR  
 TEL: 0994222986 FAX: 052 679237  
*ain Camp*  
 2020 11 766  
 04/08/2022

## Anexo N°3: Certificado de Análisis



CERTIFICADO DE ANÁLISIS

magister

TRABAJO FINAL CABALLERO

TRABAJO FINAL CASO DE ESTUDIO CABALLERO

< 1%



< 1% Texto entre comillas  
< 1% similitudes entre comillas  
0% Idioma no reconocido

Nombre del documento: CORREGIDO CABALLERO.docx

Tamaño del documento original: 68,57 ko

Depositante: ROSA DE LAS MERCEDES AVILEZ MERINO

Fecha de depósito: 10/8/2022 Tipo de carga: url\_submission

fecha de fin de análisis: 10/8/2022

Número de palabras: 4663

Número de caracteres: 28.072

**Autores:** ROSA DE LAS

MERCEDES AVILEZ MERINO, LUIS

ALFREDO CABALLERO DIAZ

Ubicación de las similitudes en el documento:

### Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
----	---------------	-------------	-------------	-------------------



El documento proviene de mi biblioteca de referencias

---



dspace.utb.edu.ec

<http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/9426/3/E-UTB-FAFI-ING.COM-000606.pdf.txt>

---



dspace.utb.edu.ec

<http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/10723/3/E-UTB-FAFI-ICA-000586.pdf.txt>

Palabras idénticas : < 1% (13 palabras)

Palabras idénticas : < 1% (11 palabras)

Palabras idénticas : < 1% (11 palabras)

