



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA  
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**LOS ACTIVOS CORRIENTES Y LA LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE  
TRANSPORTES EN TAXIS CONVENCIONAL PUERTOSAN S.A., AÑO  
2017.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR:**

**Jessica Maribel Borbor Lino**

**LA LIBERTAD – ECUADOR**

**FEBRERO – 2019**



**TEMA:**

**“LOS ACTIVOS CORRIENTES Y LA LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS CONVENCIONAL PUERTOSAN S.A., AÑO 2017”.**

**AUTOR:**

**Borbor Lino Jessica Maribel**

**TUTORA:**

**Ing. Verónica Benavides Benítez MSc.**

**Resumen**

El trabajo de investigación realizado en la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A., permitió efectuar un análisis financiero para conocer la situación real en la que se encuentra la empresa, este estudio se llevó a cabo a través de la aplicación de herramientas de análisis, tales como: análisis vertical, horizontal y los respectivos ratios financieros, determinando que la compañía presenta ineficiente liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo, además de una insuficiente gestión de cobranza, pues sus índices resultaron por debajo del adecuado. En el marco de la metodología se utilizó la entrevista como técnica de recolección de información, estableciendo que la compañía cuenta con ineficiente control del efectivo e insuficiente manejo de las Cuentas por Cobrar, además se elaboró una entrevista a expertos, la cual determinó la necesidad de aplicar políticas y procedimientos a las cuentas mencionadas, pues la empresa no las posee. Por lo tanto al final del trabajo se presenta una propuesta de implementación de políticas y procedimientos para el manejo del Efectivo y equivalentes y Cuentas por Cobrar, que contribuyan al mejoramiento de sus índices de liquidez, facilitando una adecuada gestión de cobros.

**Palabras Claves:**

Efectivo y equivalentes, Cuentas por Cobrar, liquidez, análisis financiero, políticas y procedimientos



**THEME:**

**“CURRENT ASSETS AND LIQUIDITY IN THE TRANSPORT COMPANY  
IN CONVENTIONAL TAXIS PUERTOSAN S.A., YEAR 2017”.**

**AUTHOR:**

**Borbor Lino Jessica Maribel**

**TUTOR:**

**Ing. Verónica Benavides Benítez MSc.**

**Abstract**

The research work carried out in the Transport Company in Conventional Taxi PUERTOSAN SA, allowed to carry out a financial analysis to know the real situation in which the company is located, this study was carried out through the application of analysis tools , such as: vertical, horizontal analysis and the respective financial ratios, determining that the company presents inefficient liquidity for the fulfillment of its short-term obligations, in addition to an insufficient collection management, since its rates were below the adequate one. In the framework of the methodology, the interview information collection techniques were used, establishing that the company has inefficient control of cash and insufficient management of accounts receivable, and an expert interview was prepared, which determined the need to apply policies and procedures to the aforementioned accounts, as the company does not own them. Therefore, at the end of the work carried out, a proposal is presented for the implementation of policies and procedures for the management of cash and equivalents and accounts receivable, which contribute to the improvement of their liquidity indexes, facilitating an adequate collection management.

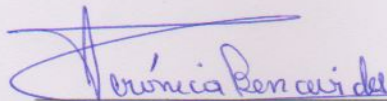
**Keywords:**

Cash and equivalents, accounts receivable, liquidity, financial analysis, policies and procedures

### **APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA**

En mi calidad de Profesora Guía del trabajo de titulación **“LOS ACTIVOS CORRIENTES Y LA LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS CONVENCIONAL PUERTOSAN S.A., AÑO 2017”**, elaborado por la Sra. Jessica Maribel Borbor Lino, egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, éste cumple y se ajusta a los estándares académicos y científico, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

**Atentamente,**



**Ing. Verónica Benavidez Benítez, MSc.  
PROFESORA GUÍA**

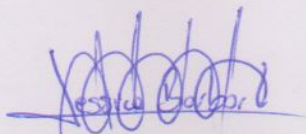
## **DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD**

El presente Trabajo de Titulación con el Título **“LOS ACTIVOS CORRIENTES Y LA LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES EN TAXIS CONVENCIONAL PUERTOSAN S.A., AÑO 2017”**, elaborado por **Borbor Lino Jessica Maribel**, declara que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa.

### **Transferencia de derechos de autor**

Declaro que, una vez aprobado el tema de investigación otorgado por la Facultad de **Ciencias Administrativas**, carrera de **Contabilidad y Auditoría** pasan a tener derechos autorales correspondientes, que trasforman en propiedad exclusiva de la **Universidad Estatal Península de Santa Elena** y, su reproducción, total o parcial en su versión original o en otro idioma será prohibida en cualquier instancia.

**Atentamente,**



---

**BORBOR LINO JESSICA MARIBEL**  
**C.C. No.: 092816694-1**

## **AGRADECIMIENTOS**

Primero gracias a Dios por guiar mi camino en cada meta propuesta, por fortalecer mi vida e iluminar mi mente a los nuevos conocimientos.

A mis padres por su apoyo incondicional durante toda esta etapa de estudios, pues es la mejor herencia que pudieron dejarme.

A mi esposo y a mi hijo por ser ese motor que me inspira a seguir luchando por nuestros sueños.

A cada uno de los docentes que impartieron sus conocimientos día a día en las aulas de clases y a quienes fueron un apoyo fundamental para realizar este trabajo.

*Jessica*

## **DEDICATORIA**

Este trabajo está dedicado principalmente a Dios por ser el Creador de todas las cosas y sobre todo por ser mi mayor fuente de fortaleza y sabiduría.

A mis padres por su gran apoyo, comprensión y por ser quienes me impulsaron a seguir en esta meta de mi vida.

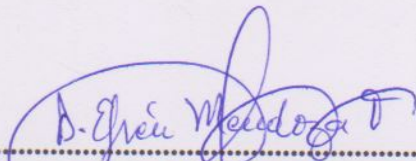
A mi pequeño hijo, quien es la bendición más grande que Dios me pudo conceder y la razón por la que lucho día a día para ser mejor persona y ejemplo en su vida.

A mi esposo por su comprensión, apoyo incondicional y motivación constante a conseguir mis objetivos y luchar por las cosas que me gustan y deseo para nuestras vidas.

*Jessica*



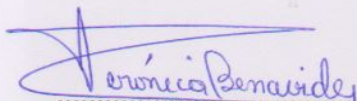
**TRIBUNAL DE GRADO**



.....  
**Lcdo. Efrén Mendoza Tarabó MSc.  
DECANO (E) DE LA FACULTAD DE  
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**



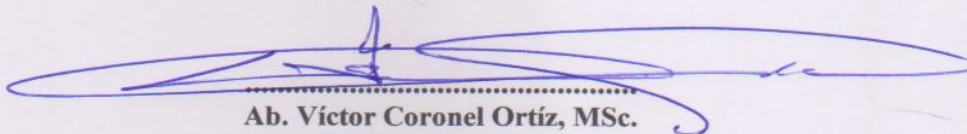
.....  
**Lcda. María Alejandro Lindao MCA.  
DIRECTORA (E) DE LA CARRERA  
DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



.....  
**Ing. Verónica Benavides Benítez MSc.  
DOCENTE TUTOR DE LA  
FACULTAD DE CIENCIAS  
ADMINISTRATIVAS**



.....  
**Lcda. Verónica Ponce Chalén MSc.  
DOCENTE ESPECIALISTA DE LA  
FACULTAD DE CIENCIAS  
ADMINISTRATIVAS**



.....  
**Ab. Víctor Coronel Ortiz, MSc.  
SECRETARIO GENERAL DE LA  
UNIVERSIDAD ESTATAL  
PENÍNSULA DE SANTA ELENA**



## ÍNDICE

RESUMEN.....	II
ABSTRACT.....	III
APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA.....	IV
DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD .....	V
AGRADECIMIENTOS .....	VI
DEDICATORIA .....	VII
TRIBUNAL DE GRADO.....	VIII
ÍNDICE .....	IX
ÍNDICE DE TABLAS .....	XIV
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	XV
ÍNDICE DE FIGURAS.....	XVI
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I.....	9
MARCO TEÓRICO.....	9
1.1. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	9
1.2. DESARROLLO DE LAS TEORÍAS Y CONCEPTOS .....	12
1.2.1. Activo Corriente.....	12
1.2.1.1. Efectivo y equivalentes de efectivo: Caja .....	13
1.2.1.2. Cuentas por cobrar .....	13
1.2.1.3. Cuentas incobrables o difíciles de cobro.....	14
1.2.2. Liquidez .....	15

1.2.2.1. Razones Financieras.....	15
1.2.2.2. Razones de liquidez.....	15
1.2.2.3. Liquidez Corriente .....	16
1.2.2.4. Capital de Trabajo .....	16
1.2.2.5. Rotación de Cuentas por Cobrar .....	17
1.2.2.6. Período promedio de cobro .....	17
1.2.3. Análisis Financiero .....	17
1.2.3.1. Análisis Vertical.....	18
1.2.3.2. Análisis Horizontal.....	18
1.2.4. Control Interno .....	19
1.2.4.1. Componentes de Control Interno .....	19
1.2.5. Sistemas de Control Interno .....	21
1.2.5.1. Control Interno de los Fondos de Caja.....	22
1.2.5.2. Control Interno de las Cuentas por Cobrar .....	23
1.2.5.3. Manual de Políticas y Procedimientos .....	24
1.2.5.4. Contenido típico de los Manuales de Políticas y Procedimientos.....	24
1.2.5.5. Las políticas .....	25
1.2.5.6. Los procedimientos .....	26
1.2.5.7. Diagramas de Flujo .....	27
1.3. FUNDAMENTOS LEGALES .....	28
1.3.1. Constitución de la República del Ecuador .....	28
1.3.2. Ley de Compañías.....	28
1.3.3. Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial .....	29

1.3.4. Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. ....	30
1.3.5. Normas Internacionales de Contabilidad .....	31
1.3.6. Normas de Control Interno de la Contraloría General de Estado .....	32
CAPÍTULO II .....	33
MATERIALES Y MÉTODOS .....	33
2.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	33
2.1.1. Estudio Descriptivo.....	33
2.2. MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN .....	33
2.2.1. Inductivo-Deductivo .....	33
2.2.2. Analítico.....	34
2.2.3. Sintético .....	34
2.3. DISEÑO DE MUESTREO .....	34
2.4. DISEÑO DE RECOLECCIÓN DE DATOS .....	34
2.4.1. Fuentes de Investigación.....	34
2.4.2. Técnicas de Investigación .....	35
CAPÍTULO III.....	36
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	36
3.1. ANÁLISIS DE DATOS.....	36
3.1.1. Análisis de entrevista dirigidas al Gerente General Sr. Ángel Rosales Cox .....	36
3.1.2. Análisis de entrevista dirigidas al Contador General Lcda. Rocío Proaño .....	40
3.1.3. Análisis de entrevista a expertos.....	43
3.2. LIMITACIONES .....	48

3.3. RESULTADOS .....	48
3.3.1. Análisis Horizontal de Estados Financieros.....	49
3.3.2. Análisis Vertical de Estados Financieros .....	55
3.3.3. Análisis de Ratios Financieros .....	60
3.4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	66
3.4.1. Conclusiones .....	66
3.4.2. Recomendaciones.....	67
3.5. PROPUESTA .....	68
3.5.1. Objetivos .....	68
3.5.1.1. Objetivo General .....	68
3.5.1.2. Objetivos Específicos.....	68
3.5.2. Alcance.....	69
3.5.3. Descripción de la propuesta .....	69
3.5.4. Organigrama.....	70
3.5.5. Indicadores financieros para el control de Efectivo.....	70
3.5.6. Descripción de Responsabilidades de Efectivo y equivalentes .....	72
3.5.7. Políticas de Efectivo y equivalentes.....	72
3.5.8. Procedimientos para Salidas de Efectivo y equivalentes .....	73
3.5.9. Procedimientos para el Ingresos de Efectivo y equivalentes .....	74
3.5.10. Diagrama de Flujo de Salidas de Efectivo .....	75
3.5.11. Diagrama de Flujo de Ingresos de Efectivo .....	76
3.5.12. Descripción de Responsabilidades de Cuentas por Cobrar.....	77
3.5.13. Políticas de Cuentas por Cobrar.....	77

3.5.14. Procedimientos para Cuentas por Cobrar.....	78
3.5.15. Diagrama de Flujo de Cuentas por Cobrar.....	80
3.5.16 Conclusiones y Recomendaciones .....	81
BIBLIOGRAFÍA.....	83
ANEXOS.....	87

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Análisis Horizontal del Activo Corriente período 2016-2017 .....	49
Tabla 2. Análisis Horizontal Activo No Corriente período 2016-2017 .....	50
Tabla 3. Análisis Horizontal de Los Pasivos Corrientes período 2016-2017 .....	51
Tabla 4. Análisis Horizontal de Patrimonio período 2016-2017 .....	52
Tabla 5. Análisis Horizontal de Ingresos período 2016-2017.....	53
Tabla 6. Análisis Horizontal de Gastos período 2016-2017 .....	54
Tabla 7. Análisis Vertical los Activos período 2016-2017 .....	55
Tabla 8. Análisis Vertical de los Pasivos período 2016-2017 .....	56
Tabla 9. Análisis Vertical de Patrimonio período 2016-2017.....	57
Tabla 10. Análisis Vertical de Ingresos .....	58
Tabla 11. Análisis Vertical de Gastos .....	59
Tabla 12. Liquidez Corriente .....	60
Tabla 13. Capital de Trabajo .....	60
Tabla 14. Razón de Efectivo .....	61
Tabla 15. Rotación de Cuentas por Cobrar .....	62
Tabla 16. Período promedio de cobros .....	63
Tabla 17. Rotación del Efectivo.....	63
Tabla 18. Solvencia.....	64
Tabla 19. Indicadores financieros para el control del Efectivo.....	71
Tabla 20. Responsabilidades de Efectivo y equivalentes.....	72
Tabla 21. Responsabilidades de Cuentas por Cobrar .....	77



## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Análisis Horizontal de Activos Corrientes .....	49
Gráfico 2. Análisis Horizontal de Activo No Corriente.....	50
Gráfico 3. Análisis Horizontal de Pasivo Corriente.....	51
Gráfico 4. Análisis Horizontal de Patrimonio.....	52
Gráfico 5. Análisis Horizontal de Ingresos .....	53
Gráfico 6. Análisis Horizontal de Gastos.....	54
Gráfico 7. Liquidez Corriente .....	60
Gráfico 8. Capital de Trabajo.....	61
Gráfico 9. Razón de Efectivo .....	61
Gráfico 10. Rotación de Cuentas por Cobrar .....	62
Gráfico 11. Período Promedio de cobros .....	63
Gráfico 12. Rotación del Efectivo.....	64
Gráfico 13. Solvencia.....	64
Gráfico 14. Diagrama de Flujo de Salidas de Efectivo .....	75
Gráfico 15. Diagrama de Flujo de Ingresos de Efectivo .....	76
Gráfico 16. Diagrama de Flujo de Cuentas por Cobrar .....	80

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama de la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. ....	70
--	----

## INTRODUCCIÓN

En el mundo de la Contabilidad cuando se hace referencia a los Estados Financieros de una empresa se pueden mencionar distintos grupos de cuentas contables, partiendo de aquello, uno de los rubros más representativos es el Activo Corriente, esto representa la solvencia o liquidez que posee una empresa para hacer frente a las obligaciones propias de sus actividades, no obstante un adecuado manejo de estas cuentas no garantiza una eficiente liquidez para dicha organización, pues existen diversos factores tanto externos como internos que pueden provocar la caída de grandes o pequeñas empresas.

A nivel mundial el problema de liquidez en las empresas ha significado temas de estudio desde hace ya varios años, pues la evolución constante y el desarrollo económico mundial, ha sufrido diversas etapas, unas de crecimiento y otras de decrecimiento, tal como lo establece el Fondo Monetario Internacional FMI (2017) que expresa “Desde 1960 hasta la crisis financiera mundial de 2008, el comercio de bienes y servicios creció a una tasa media anual de aproximadamente 6%, es decir, más o menos el doble de la tasa de crecimiento del PIB” (p. 10). Es así como las cifras internacionales presentadas en este informe relevan como la crisis financiera mundial afectó significativamente el crecimiento económico de las empresas.

Por lo consiguiente el mismo informe del FMI (2017) también menciona “El crecimiento de la productividad se ha desacelerado marcadamente en todo el mundo desde la crisis financiera mundial de 2008” (p. 12). Señalando que en economías

avanzadas hubo un declive en su productividad del 0.2%, en economías emergentes 0.8% y en países en desarrollo de bajo ingreso en -0,2% hasta el año 2016.

A manera de acotación ante estas aseveraciones el FMI (2016) en otros de sus informes revela “Para muchas economías de mercados emergentes, el reto consiste en lograr que las empresas se desapalanquen sin ocasionar sobresaltos. Aproximadamente 11% de la deuda empresarial (más de USD 400.000 millones) corresponde a empresas con poca capacidad de reembolso” (p. 3). Estas cifras muestran estadísticamente como las empresas han sufrido grandes variaciones en su estabilidad económica y financiera.

A nivel nacional la crisis financiera afectó a los diferentes sectores económicos del país y por consiguiente a las grandes, pequeñas y medianas empresas, tal como lo demuestra el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censo INEC (2017) que señala:

Con respecto al PIB desagregado por ramas de actividad, para el periodo 2007-2016, la contribución de los sectores de manufactura, comercio, agricultura y transporte, se mantuvo relativamente estable; y los sectores más dinámicos fueron petróleo y minas, y construcción. Al 2016, la rama que más contribuye al PIB nacional es la manufactura (11,7%), seguida por petróleo y minas (11%), comercio (9,1%), construcción (10,2%), agricultura, acuicultura y pesca (7,7%) y transporte (6,7%) (p. 20).

Desde esta perspectiva se puede apreciar claramente que las actividades por transporte a nivel nacional se encuentran en el último lugar de ingresos generados para el país, aquello visiblemente podría adjudicarse como un problema general

para este tipo de empresas, adicionalmente también han existido otros factores predominantes en estos períodos de evolución de la economía nacional, para confirmar dicha información el INEC (2017), establece:

Durante el 2016, el Ecuador experimentó una contracción anual del PIB de -1,5%, el punto más bajo de la tendencia decreciente observada desde el 2012. Este resultado ha sido consecuencia, entre otros factores, de la reducción del precio del petróleo ecuatoriano en el mercado internacional que inició en el 2015 –el precio promedio fue de US\$35 por barril en 2016– y la apreciación del dólar. A ello se sumó el impacto del sismo de 7,8 grados Richter del 16 de abril (p. 13).

En la Provincia de Santa Elena la fluidez económica ha mostrado cambios significativos en los distintos sectores económicos que aportan a la generación de ingresos dentro del país y particularmente en lo que concierne al Transporte y Almacenamiento los datos expuestos por el INEC publican que el 10% de los ingresos producidos a nivel nacional pertenecen a este rubro, sin embargo solo el 1.4% de esos ingresos fueron generados por la Provincia de Santa Elena. Asimismo este informe ha considerado datos otorgados por el Servicio de Rentas Internas acerca de las ventas que ha producido este tipo de servicios, proporcionando como resultado que el 3.9% de las ventas a nivel nacional le corresponde a este grupo y solo el 0.50% se han generado por la Provincia de Santa Elena.

En relación a lo mencionado anteriormente se logró determinar que existen diversos factores que pueden afectar a la economía de las empresas, estos factores pueden ser externos, cuando la crisis es mundial o nacional y afecta el fluido normal del

efectivo circulante induciendo a que los empresarios sean más cuidadosos con sus recursos. Así como también existen factores internos que afectan a la liquidez de una compañía, entre los que se menciona: la irresponsabilidad de quienes lo administran, la escasa evaluación y análisis de sus principales fuentes de ingreso, inexistencia de Contabilidad ordenada, falta de procedimientos o políticas internas o simplemente por la falta de interés de quienes lo conforman.

Por lo tanto es importante que las empresas empleen medidas para mejorar sus sistemas de control, pues no hacerlo afecta directamente a su disponibilidad y estabilidad económica. Las compañías de transporte no son la excepción y garantizar la efectividad del cumplimiento de los compromisos otorgados a cada uno de los socios es una dificultosa labor para sus gerentes o dirigentes, debido a que sus representados a menudo incumplen las políticas internas establecidas por cada empresa, resultando en un desequilibrio organizacional y financiero.

La Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A., es una empresa dedicada al servicio de taxi, esta compañía al igual que muchas ha presentado continuamente dificultades con su liquidez. Uno de los inconvenientes principales con respecto al Efectivo y Cuentas por Cobrar es que no posee una recuperación oportuna de su cartera, manteniendo en la actualidad un promedio de cobro aproximado de 160 días, es decir que la disponibilidad no es inmediata. Además de acuerdo a la información otorgada por los administradores de la entidad se determinó que 6 de cada 10 socios no cumple oportunamente con las cuotas establecidas en sus estatutos, realidad que agudiza aún más la situación financiera de la empresa.



Entre los factores que ocasionan estas complicaciones se menciona: existe una escasa gestión de cobranza, pues la antigüedad de la cartera se ha incrementado desde su creación en el año 2012 y actualmente es de \$ 14.328,15, de acuerdo a los valores reflejados en los estados financieros, adicionalmente existe un insuficiente control interno, provocando que la información contable y financiera de la empresa no se encuentre razonablemente presentada, otra causa frecuente es el incumplimiento de las políticas y procedimientos internos, las cuales aunque no se encuentran debidamente establecidas y diseñadas, son socializadas a sus accionistas en cada sesión, cabe resaltar que la empresa no cuenta con un adecuado sistema de cobro y recuperación de cartera que permita el manejo eficiente y oportuno de sus saldos pendiente de cobro.

Evidentemente si esta situación continúa, originaría que la empresa se conserve en un nivel de estancamiento en cuanto a su crecimiento organizacional, pero sobre todo cuenta con una limitada o escasa inversión en nuevos Activos Fijos y otras oportunidades a las que podría acceder y beneficiarse si contara con una adecuada gestión, sin embargo para la obtención de más recursos, sus dirigentes optan por la creación de cuotas extraordinarias, ocasionando un evidente aumento en su cartera, además la situación financiera y económica de la empresa es afectada directamente al no poseer estados financieros razonablemente presentados.

No obstante existen medidas que se podrían adoptar para contrarrestar esta situación, como proponer la creación de un plan de sistema de cobro y recuperación de cartera que contribuya al desarrollo de la gestión financiera de la empresa y regule el accionar tanto de los dirigentes como de los socios, además se

contribuye al manejo de un adecuado sistema de control interno, permitiendo contar con un debido sustento para justificar las faltas cometidas y tomar las respectivas acciones ante quienes las comenten.

Dentro de la formulación del problema se manifiesta lo siguiente: ¿En qué medida un sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito contribuirá en el desarrollo de la gestión financiera de la Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. 2018? A continuación se establece, el objetivo general que consiste en:

Analizar los Activos Corrientes, mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero, para la medición de su liquidez en la Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A., año 2018. Como tareas científicas se pretende lo siguiente:

- Valoración de la situación financiera de la empresa a través de la aplicación de técnicas de análisis financiero.
- Aplicación de ratios financieros, para la medición de la liquidez de la compañía frente a sus obligaciones corrientes.
- Planteamiento de la propuesta de adaptación de políticas y procedimientos con el propósito de fortalecer la situación financiera de la entidad y la toma de decisiones.

Es primordial que el trabajo de investigación cuente con un sustento que justifique la importancia de su elaboración, entonces el análisis de las cuentas que conforman el Activo Corriente de esta compañía con la finalidad de evaluar la incidencia que

tiene sobre su liquidez durante el período 2017, aportará a las teorías expuestas con anterioridad por otros autores, de igual forma proporcionará información financiera acerca de este tipo de entidades, contribuyendo a la investigación relacionada al objeto de estudio, permitiendo además el estudio teórico y aplicado de las distintas técnicas financieras para medir la solvencia con la que cuenta la compañía.

Además este trabajo contribuye metodológicamente a través de la aplicación de técnicas e instrumentos de recopilación de información, que permiten medir otras variables u otros temas de investigación similares, contribuyendo también con resultados que muestran las consecuencias de tener una escasa aplicación de procedimientos de control y sus posibles soluciones.

Adicionalmente permite sugerir la aplicación de estrategias para el manejo eficiente de las cuentas que conforman el Activo Corriente como el efectivo, las Cuentas por Cobrar, entre otras cuentas representativas dentro de la organización, por lo tanto su aplicación es útil y factible pues brinda un aporte importante a la investigación y consecuentemente para la toma de decisiones dentro de la entidad.

En lo que respecta a la metodología adaptada al trabajo de investigación se ha considerado aplicar el tipo de investigación descriptivo a través de la idea a defender, pues este reúne las características necesarias para la elaboración del análisis e interpretación de los resultados, con el objeto de identificar la posible solución a los problemas que presenta la organización.

Para complementar lo expuesto anteriormente es necesario definir la idea a defender, delimitando como tal la siguiente: la gestión de los Activos Corrientes

afectará a la liquidez de la Compañía de Transporte en taxi Convencional PUERTO SAN S.A., esta idea será puntualizada y sustentada en cada uno de los capítulos detallados posteriormente.

El trabajo de investigación se encuentra detallada de la siguiente manera: CAPÍTULO I, revisión de la literatura, desarrollo de las teorías y conceptos y fundamentos legales, CAPÍTULO II, establece la metodología aplicada al trabajo de investigación, que tipo de materiales y métodos lo sustentan, el tipo de muestreo usado para determinar la población y a través de que herramientas se realizó la recopilación de la información, CAPÍTULO III, está conformado por los resultados obtenidos en el trabajo de investigación, la posible propuesta de solución a este problema y sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

# CAPÍTULO I

## MARCO TEÓRICO

En el desarrollo del presente capítulo se consideran aquellos aspectos conceptuales concernientes al manejo del Activo Corriente y su relación con la liquidez de las empresas, las mismas que sirven como base principal para el trabajo de investigación, pues a través de la fundamentación teórica se sustentan los resultados obtenidos de investigaciones realizadas por distintos autores y que han permitido concluir sobre lo evidenciado, además aquellos conceptos que sustenten el planteamiento del problema y que han antecedido estudios a través del tiempo.

### **1.1. Revisión de la literatura**

El trabajo de investigación elaborado por Núñez Guerrero (2015) de la Universidad Técnica de Ambato denominado “Activos Corrientes y su incidencia en la Gestión de Riesgo de la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda. en el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014” establece como objetivo general evaluar la incidencia de los activos corrientes en la gestión de riesgo de la liquidez, para cubrir la deficiente administración de recursos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit Ltda. El tipo de investigación aplicado fue el exploratorio, descriptivo, correlacional, además como instrumento de recopilación de la información se utilizó la encuesta.

En la investigación realizada por el autor mencionado se establecen las posibles causas y efectos de un deficiente control interno a los Activos Corrientes y resalta:

Otra de las causas que la cooperativa presenta es el deficiente control interno contable, lo que ocasiona que la información administrativa y financiera se presente de manera errónea o irreal, debido a que no se han tomado en cuenta políticas y normas preestablecidas para el buen manejo de cada uno de los componentes inmersos (p. 21).

El mencionado autor aplicó un Examen Especial a las cuentas del Activo Corriente para verificar la respectiva gestión financiera, administrativa y operativa de la institución, determinando existencia de documentación indebidamente soportada y falta de documentación, escasa verificación de los datos al momento de realizar una transacción de pago o cobro y que además no existía una correcta fijación de tasas de intereses para las distintas operaciones que realizaba la institución.

Con estos resultados se logró recomendar tanto al departamento gerencial como contable ejercer un mejor trabajo de organización, además de elaborar un correcto manual de funciones en el que se especifique las ocupaciones que desarrollarán cada uno de sus colaboradores de acuerdo al área al que pertenece.

En la ciudad de Trujillo-Perú, Páucar Pereyra (2016) de la Universidad César Vallejo publica su tesis de grado titulada “Control Interno Financiero y su efecto en la liquidez de la empresa ferretera Julio Lau S.A. Trujillo en el año 2015” en el que destaca como objetivo general determinar de qué manera el control interno financiero afecta la liquidez de la empresa Ferretera Julio Lau S.A. de Trujillo en el año 2015. El tipo de investigación aplicado fue el descriptivo y como técnica de recolección de la información se utilizaron el análisis documental y la entrevista.



Páucar Pereyra (2016) menciona como problemas principales los siguientes:

No existe un control eficiente del efectivo de caja, es decir, existen faltantes de dinero en los arqueos de caja mensual, los fondos de caja chica que se establecen no son fijos, los comprobantes y el registro que sustenta los ingresos son realizados por el mismo cajero, las Cuentas por cobrar no se están cobrando al tiempo propuesto y existen clientes que pagan pasado del tiempo establecido, cabe indicar también que la empresa no cuenta con un manual de organización y funciones, y políticas establecidas por escrito (p. 13).

En la empresa evaluada por el autor no existía un manual de organización de funciones y políticas, por lo que resultó indispensable su aplicación, así mismo se efectuó el respectivo análisis documental y financiero de las cuentas pertenecientes al Activo Corriente obteniendo como resultado:

De acuerdo al estado de situación financiera que se evaluó y se realizó una comparación de la aplicación del control interno financiero del año 2015 en comparación con el año 2014, los resultados recaudados mediante un análisis vertical y horizontal de ambos periodos, la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo para el año 2015 presenta 13% a diferencia del año 2014 que fue 17%; las Cuentas por Cobrar comerciales aumentaron considerablemente ya que para el año 2014 era un 3% y para el 2015 aumentaron al 10% representando por S/. 61,383.00 soles. De igual manera las Cuentas por Pagar aumentaron un 11% para el año 2015 en comparación del 2014 representado por S/. 12,741.00 (Páucar Pereyra, 2016, p. 42).

## **1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos**

En el trabajo desarrollado por Pérez de las Peñas (2016) en relación a la fundamentación de Activo indica que:

El Activo de una empresa se compone de las inversiones y del capital en funcionamiento, es decir, es el destino de los recursos financieros. Estos bienes suelen clasificarse en dos grandes grupos o partidas: Activos No Corrientes o Inmovilizados y Activos Corrientes (p. 24).

### **1.2.1. Activo Corriente**

Otro de los conceptos inmersos en la investigación es el Activo Corriente que según Pérez de las Peñas (2016) indica “El Activo Corriente se refiere a las inversiones a corto plazo (existencias, materia prima, entre otras). Estas partidas se clasifican de menor a mayor liquidez” (p. 24). Para complementar y sustentar esta teoría es necesario resaltar lo que indica la normativa contable, en este caso las Normas Internacionales de Información Financiera NIC 1. Presentación de Estados Financieros menciona acerca de los activos corrientes que:

Una entidad clasificará un Activo como Corriente cuando:

- (a) espera realizar el Activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- (b) mantiene el Activo principalmente con fines de negociación;
- (c) espera realizar el Activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; o

(d) el Activo es Efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7), a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un Pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa (p. 12).

#### **1.2.1.1. Efectivo y equivalentes de efectivo: Caja**

Una de las principales cuentas del Activo Corriente es el Efectivo y equivalentes de efectivo que según Mendoza Roca & Ortiz Tovar (2016) indica: “La cuenta de Caja representa el dinero en efectivo o en cheques que mantiene la empresa para efectuar sus pagos frecuentes; es decir, es un recurso de disponibilidad inmediata” (p. 179). Esto conlleva a entender que la disponibilidad de efectivo debería ser inmediata de tal manera que se puedan cubrir gastos corrientes que se presentan en el transcurso normal de las actividades diarias de la empresa.

#### **1.2.1.2. Cuentas por cobrar**

Las Cuentas por Cobrar es una de las más representativas dentro de la entidad, para ello es necesario mencionar lo que el concepto de Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) establece:

La cuenta Cuentas por Cobrar comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor del ente económico, incluidas las comerciales y no comerciales. De este grupo hacen parte, entre otras, las siguientes cuentas: Clientes, Cuentas Corrientes comerciales, Cuentas por Cobrar a casa matriz, Cuentas por Cobrar a vinculados económicos, Cuentas por Cobrar a socios

y accionistas, aportes por cobrar, anticipos y avances, entre otras (pp. 195-196).

### **1.2.1.3. Cuentas incobrables o difíciles de cobro**

Conjuntamente a la definición de Cuentas por Cobrar, es necesaria la descripción de la Provisión de Cuentas Incobrables, rubro que corresponde a la parte pronosticada de no ser recaudada o que resultará difícil de hacerlo, es así que Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) profundizan:

Del total de las ventas realizadas a crédito, existe una alta probabilidad de que algunas de ellas no puedan ser recuperadas debido al quiebre del cliente, muerte o cambio de domicilio del mismo, si se hace imposible el cobro de algunas facturas, entonces se deben clasificar como cuentas difícil o dudoso cobro y hay que cargarlas a los gastos del ejercicio, ya que la incobrabilidad de las mismas constituye un pérdida para el negocio (p. 198)

Por lo mencionado en el concepto anterior, cabe recalcar que un adecuado manejo de la cartera y gestión de cobranzas garantiza que estas cuentas incobrables no resulten tan difíciles de recuperar para ello los mismos autores Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) establecen:

Las cuentas de difícil cobro dependen mucho de la política de cartera y de la gestión de cartera que haga la empresa. Una deficiente o inexistente política de cartera conlleva a que o se haga los estudios adecuados ni se fijen los criterios y parámetros para las ventas a crédito, por lo que se aumenta el

riesgo de entregar mercancías a clientes que muy posiblemente no pagará (pp. 198-199).

### **1.2.2. Liquidez**

Referente a la liquidez el concepto planteado por Pérez de las Peñas (2016) menciona “La liquidez es la capacidad de los Activos para ser convertidos en dinero efectivo (siendo el dinero el Activo más líquido de todos, seguido de las deudas de los clientes y las existencias)” (p. 24). Es decir que una empresa entre más liquidez inmediata posea, mejor capacidad para afrontar sus obligaciones tendrá.

#### **1.2.2.1. Razones Financieras**

En cuanto al análisis de la liquidez de una empresa es necesario la aplicación de las respectivas razones financieras las mismas que de acuerdo al criterio de García Padilla (2015) indica: “Este método consiste en determinar las relaciones existentes entre los diferentes rubros de los estados financieros, para que mediante una correcta interpretación, se pueda obtener información acerca del desempeño histórico de la empresa y su postura financiera para el futuro cercano” (p. 263).

#### **1.2.2.2. Razones de liquidez**

Complementando dicha postura el mismo autor García Padilla (2015) en otra de sus líneas menciona:

La finalidad de las razones de solvencia liquidez es informar acerca de la capacidad de pago a corto plazo que tiene una organización. Estas razones implican relaciones entre los Activos Circulantes y los Pasivos Circulantes

a corto plazo (...) Algunas de las razones financieras más comunes para el análisis de ese aspecto son:

Capital de Trabajo Neto

Razón Circulante

Prueba Acida

Se toman los saldos de las cuentas de Activos Circulantes y Pasivos a corto plazo presentados en el balance (p. 266).

### **1.2.2.3. Liquidez Corriente**

Según el criterio de Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) establece que este indicador:

Mide la disponibilidad a corto plazo que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones del Pasivo Corriente (...) En otros términos, la razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o Pasivos a Corto Plazo (p. 548).

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **1.2.2.4. Capital de Trabajo**

Determinar el capital de trabajo disponible de una entidad es necesaria en todo momento por ello que García Padilla (2014) menciona que esta razón financiera: “Indica el porte monetario que le sobraría a la empresa después de haber liquidado todas sus deudas a corto plazo utilizando los activos circulantes (p.139).



$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

### 1.2.2.5. Rotación de Cuentas por Cobrar

La rotación de Cuentas por Cobrar es otro índice importante para el análisis de la situación financiera de una empresa y para ello Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) indica:

Es un índice que muestra el número de veces que, en el período, la empresa convierte sus Cuentas por Cobrar en Efectivo. Este indicador permite una estricta y constante vigilancia a la política de crédito y cobranza (p. 551).

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar promedio}}$$

### 1.2.2.6. Período promedio de cobro

Corresponde al número de días utilizados por la empresa en recaudar su cartera o convertir en efectivo su última cuenta de cobro (Baena Toro, 2014, p. 160).

$$\text{Período Promedio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar Promedio} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas a crédito del Período}} \\ \text{o} \\ \text{Ventas Netas}$$

### 1.2.3. Análisis Financiero

Para complementar el análisis de la información financiera que se tienen disponible de la compañía es necesario realizar un análisis de sus estados financieros, para sustentar esta teoría Bogdanski, Santana Elizalde y Portillo Arvizu (2016) establecen el concepto de análisis financiero y mencionan:

Un análisis financiero ayuda a estudiar todos y cada uno de los resultados de la empresa separada en sus partes para después poder generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma. Con este estudio podemos distinguir cuales fueron las causas del problema, y así poder tomar acciones correctivas (p. 11).

#### **1.2.3.1. Análisis Vertical**

Para elaborar el respectivo análisis financiero existen métodos o formas preestablecidas uno de ellos es el análisis vertical, el cual según los autores Bogdanski, Santana Elizalde y Portillo Arvizu (2016) explican que:

El método de análisis vertical consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica básicamente al Balance General y al Estado de Resultados, y se lo conoce también como análisis de porcentajes integrales (p. 17).

#### **1.2.3.2. Análisis Horizontal**

Complementando el concepto mencionado en el párrafo anterior a otro método de análisis de los estados financieros consiste en el análisis horizontal el cual según Bogdanski, Santana Elizalde y Portillo Arvizu (2016) indica:

Consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con este puede observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente (p. 21).

#### **1.2.4. Control Interno**

Otra de las concepciones importantes y que es necesario señalar en el trabajo de investigación es el control interno, para ello las Normas de Control Interno de la Contraloría General del Estado (2014) establecen:

El control interno es un proceso integral aplicado por la máxima autoridad, la dirección y el personal de cada entidad, que proporciona seguridad razonable para el logro de los objetivos institucionales y la protección de los recursos públicos. Constituyen componentes del control interno el ambiente de control, la evaluación de riesgos, las actividades de control, los sistemas de información y comunicación y el seguimiento.

El control interno está orientado a cumplir con el ordenamiento jurídico, técnico y administrativo, promover eficiencia y eficacia de las operaciones de la entidad y garantizar la confiabilidad y oportunidad de la información, así como la adopción de medidas oportunas para corregir las deficiencias de control. (p. 3).

##### **1.2.4.1. Componentes de Control Interno**

De la misma manera es preciso destacar los componentes del control interno los cuáles según lo menciona las Normas de Control Interno de la Contraloría General del Estado (2014) son: “*El ambiente de control* define el establecimiento de un entorno organizacional favorable al ejercicio de prácticas, valores, conductas y reglas apropiadas, para sensibilizar a los miembros de la entidad y generar una cultura de control interno” (p.4). Consecuentemente la misma norma indica:

*El riesgo* es la probabilidad de ocurrencia de un evento no deseado que podría perjudicar o afectar adversamente a la entidad o su entorno. La máxima autoridad, el nivel directivo y todo el personal de la entidad serán responsables de efectuar el proceso de administración de riesgos, que implica la metodología, estrategias, técnicas y procedimientos, a través de los cuales las unidades administrativas identificarán, analizarán y tratarán los potenciales eventos que pudieran afectar la ejecución de sus procesos y el logro de sus objetivos (Contraloría General del Estado, 2014, p. 8).

*Las actividades de control* se dan en toda la organización, en todos los niveles y en todas las funciones. Incluyen una diversidad de acciones de control de detección y prevención, tales como: separación de funciones incompatibles, procedimientos de aprobación y autorización, verificaciones, controles sobre el acceso a recursos y archivos, revisión del desempeño de operaciones, segregación de responsabilidades de autorización, ejecución, registro y comprobación de transacciones, revisión de procesos y acciones correctivas cuando se detectan desviaciones e incumplimientos (Contraloría General del Estado, 2014, p. 10).

*El sistema de información y comunicación*, está constituido por los métodos establecidos para registrar, procesar, resumir e informar sobre las operaciones técnicas, administrativas y financieras de una entidad. La calidad de la información que brinda el sistema facilita a la máxima autoridad adoptar decisiones adecuadas que permitan controlar las

actividades de la entidad y preparar información confiable (Contraloría General del Estado, 2014, p. 77).

*Seguimiento* es el proceso que evalúa la calidad del funcionamiento del control interno en el tiempo y permite al sistema reaccionar en forma dinámica, cambiando cuando las circunstancias así lo requieran. Se orientará a la identificación de controles débiles o insuficientes para promover su reforzamiento, así como asegurar que las medidas producto de los hallazgos de auditoría y los resultados de otras revisiones, se atiendan de manera efectiva y con prontitud (Contraloría General del Estado, 2014, p. 78).

Para complementar las definiciones referentes al control interno de las empresas Estupiñán Gaitán (2016) menciona que:

El control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los Activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolló eficazmente según las directrices marcadas por la administración (p. 20).

#### **1.2.5. Sistemas de Control Interno**

Otro de los términos relacionados en esta investigación es el “Sistema de control interno” que de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría 6 (2002) expresa:

Significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de Activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable. El sistema de control interno va más allá de aquellos asuntos que se relacionan directamente con las funciones del sistema de contabilidad y comprende (p. 2).

#### **1.2.5.1. Control Interno de los Fondos de Caja**

Un eficiente control interno contribuye al desarrollo normal de las actividades de cualquier empresa por ello Mendoza Roca y Ortiz Tovar (2016) indican:

El efectivo que maneja el negocio debe ser sometido a estrictos controles con la finalidad de salvaguardar los fondos de los que dispone la empresa para el desarrollo normal de sus operaciones. Los procedimientos comunes son los siguientes:

- Elaborar informes diarios de las entradas y las salidas del efectivo.
- Consignar diariamente el efectivo recibido
- Establecer políticas bien definidas sobre los montos máximos que se pueden cancelar en efectivo.
- Evitar que la misma persona que recibe el dinero sea quien lo contabilice

- Hacer arqueos de caja permanentes y sin previo aviso.
- Establecer pólizas de manejo para las personas que manejan el dinero de la empresa.
- Crear un fondo de caja menor para los gastos de poca cuantía (p. 179-178).

#### **1.2.5.2. Control Interno de las Cuentas por Cobrar**

Para el manejo adecuado de los valores pertenecientes a las Cuentas por Cobrar es a través de la aplicación de un oportuno control interno, para su realización es necesario tener en cuenta ciertos criterios que deben aplicarse al momento de su administración, tal como lo menciona Estupiñán Gaitán (2016):

Un adecuado sistema de control interno sobre las transacciones de Ventas y Cuentas por Cobrar, generalmente incluirá lo siguiente:

- Una organización estructural que provea la segregación de las funciones de crédito y cobranzas, embarques, facturación, recepción de efectivo, contabilización de Cuentas por Cobrar y mantenimiento de las Cuentas por Cobrar.
- Adecuados procedimientos de autorización para la concesión de crédito.
- Una oportuna facturación a Clientes,
- La utilización de información independiente, para los pases a las cuentas control del mayor y a los auxiliares de clientes.

- La sistemática preparación de una relación de Cuentas por Cobrar, clasificada por antigüedad de saldos, para ser revisada por la administración.
- La aprobación de todas las devoluciones, bonificaciones y cancelaciones de cuentas incobrables, por los ejecutivos apropiados.
- Un efectivo control de cuentas canceladas (pp. 45-46).

### **1.2.5.3. Manual de Políticas y Procedimientos**

Para el efecto de un mejor control interno dentro de la organización es necesaria la implementación de un manual de políticas y procedimientos que permita regular cada una de las operaciones de las distintas áreas de la organización, por consiguiente Álvarez Torres (2016) indica:

Un manual de políticas y procedimientos es un Manual que documenta la tecnología que se utiliza dentro de un área, dirección, gerencia u organización. En este Manual se deben contestar las preguntas sobre lo que se hace (políticas) el área, departamento, dirección, gerencia u organización y como hace (procedimientos) para administrar el área, departamento, dirección, gerencia u organización y para controlar los procesos asociados a la calidad del producto o servicio ofrecido (p. 24).

### **1.2.5.4. Contenido típico de los Manuales de Políticas y Procedimientos**

En lo que respecta al contenido que debe tener un manual de políticas y procedimientos el autor Álvarez Torres (2016) menciona:



El siguiente contenido es solamente una referencia de lo que podría incluir un Manual de políticas y procedimientos:

Portada

Índice

- I. Hoja de autorización del área
- II. Política de calidad (cuando sea aplicable)
- III. Objetivo(s) del Manual.
- IV. Bitácora de revisiones y modificaciones a políticas y procedimientos
- V. Políticas
- VI. Procedimientos
- VII. Formatos
- VIII. Anexos (pp. 25-26)

#### **1.2.5.5. Las políticas**

En el texto elaborado por el mismo autor (Álvarez Torres, 2016) indica la definición de política y establece:

Una Política es:

- a) Una decisión unitaria que se aplica a todas las situaciones similares
- b) Una orientación clara hacia donde deben dirigirse todas las actividades de un mismo tipo
- c) La manera consistente de tratar a la gente.
- d) Un lineamiento que facilita la toma de decisiones en actividades rutinarias.
- e) Lo que la dirección desea que se haga en cada situación definida.

- f) Aplicable al 90-95% de los casos. Las excepciones solo podrán ser autorizados por alguien de un nivel inmediato superior (p. 28).

Por otra parte también es necesario mencionar el pensamiento en cuanto a políticas contables establecido por Flores S, Rincón Soto y Zamorano Ho (2014) en el que menciona el contenido de la normativa y señalan:

La NIIF plantea como política contable cualquier procedimiento que se desarrolle para la elaboración de la contabilidad; claro está, bajo un ordenamiento lógico. En este orden de ideas, cualquier actuación debe estar guiada por la política contable y debe ser uniforme, dado que el uso de otra política puede cambiar la comunicación y confianza de la información (p. 18).

Complementando la información cabe mencionar las concepciones que existen acerca del manejo y presentación de estados financieros, que de acuerdo a la (Norma Internacional de Contabilidad 8, 2008) establece “Políticas contables son los principios, bases, acuerdos reglas y procedimientos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros (p. 8).

#### **1.2.5.6. Los procedimientos**

Dentro de un manual de políticas y procedimientos es necesario resaltar la manera en el que esta política deberá ser cumplida para ello Álvarez Torres (2016) establece:

Los procedimientos que se usan dentro de una organización, generalmente son informales y los puede observar fácilmente a través de las costumbres y

hábitos de las personas. Los métodos y procedimientos que son escritos, además de asegurar la respetabilidad de un trabajo, permiten que el usuario siga tranquilamente por un camino seguro previamente aprobado. Además el usuario continuamente podrá estar capacitado para irlo mejorando (p. 35).

#### **1.2.5.7. Diagramas de Flujo**

Para identificar de manera adecuada cada una de las funciones de los miembros de una organización es necesario definir un diagrama de flujo debidamente establecido dentro de su manual de políticas y procedimientos, es así que Álvarez Torres (2016) menciona la definición de diagramas de flujo:

Los Diagramas de Flujo son medios gráficos que sirven principalmente para:

- a) Describir las etapas de un proceso y entender cómo funciona.
- b) Apoyar el desarrollo de métodos y procedimientos.
- c) Dar seguimiento a los productos (bienes o servicios) generados por un proceso.
- d) Identificar a los clientes y proveedores de un proceso
- e) Planificar, revisar y rediseñar procesos de alto valor agregado, identificando las oportunidades de mejora.
- f) Diseñar nuevos procesos
- g) Documentar el método estándar de operación de un proceso
- h) Facilitar el entrenamiento de nuevos empleados.
- i) Hacer presentaciones directivas (p.39).

### **1.3. Fundamentos legales**

#### **1.3.1. Constitución de la República del Ecuador**

La Constitución de la República del Ecuador (2018) en su Capítulo Sexto Trabajo y Producción hace énfasis a las formas de organización de la producción y su gestión y menciona:

**Art. 319.-** Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional (p. 151).

#### **1.3.2. Ley de Compañías**

La Ley de Compañías (2014) en su artículo 143 y que se relaciona con las compañías anónimas establece:

**Art. 143.-** La compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones.

Las sociedades o compañías civiles anónimas están sujetas a todas las reglas de las sociedades o compañías mercantiles anónimas (pp. 35-36).

La misma ley en su artículo 289 hace referencia a las obligaciones que posee este tipo de compañías, en lo que concierne a la parte contable y financiera:

**Art. 289.-** Los administradores de la compañía están obligados a elaborar, en el plazo máximo de tres meses contados desde el cierre del ejercicio económico anual, el balance general, el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias y la propuesta de distribución de beneficios, y presentarlos a consideración de la junta general con la memoria explicativa de la gestión y situación económica y financiera de la compañía. El balance general y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias y sus anexos reflejarán fielmente la situación financiera de la compañía a la fecha de cierre del ejercicio social de que se trate y el resultado económico de las operaciones efectuadas durante dicho ejercicio social, según aparezcan de las anotaciones practicadas en los libros de la compañía y de acuerdo con lo dispuesto en este párrafo, en concordancia con los principios de contabilidad de general aceptación (p. 68).

### **1.3.3. Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial**

El correcto funcionamiento de este tipo de compañías se encuentra debidamente regulada a través de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial (2014) la cual en su artículo 77 menciona:

**Art. 77.-** Constituye una operadora de transporte terrestre, toda persona jurídica, sea cooperativa o compañía, que habiendo cumplido con todos los requisitos exigidos en esta Ley, su Reglamento y demás normativa aplicable, haya obtenido legalmente el título habilitante para prestar el servicio de transporte terrestre en cualquiera de sus clases y tipos (p. 23).

#### **1.3.4. Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.**

El manejo contable y financiero se encuentra reglamentado a través de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES (2015), en la cual se mencionan algunas situaciones que deben considerarse para la elaboración de estados financieros y establece:

Las Normas del IASB están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas (p.11).

De la misma manera la misma norma NIIF para las PYMES (2015) indica la importancia de la fiabilidad de los estados financieros e indica:

La información proporcionada en los estados financieros debe ser fiable. La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado (p. 15)

### **1.3.5. Normas Internacionales de Contabilidad**

La normativa disponible para la regulación de este tipo de entidades también indica en uno de sus incisos la separación que debe considerarse tanto de Activos Corrientes y No Corrientes al momento de presentar sus estados financieros, esto permitirá tener una mayor claridad de la información, para aquello la Norma Internacional de Contabilidad 1 (2014) establece:

Una entidad presentará sus Activos Corrientes y No Corrientes, así como sus Pasivos Corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo con los párrafos 66 a 76, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los Activos y Pasivos ordenados atendiendo a su liquidez (p. 12).

### **1.3.6. Normas de Control Interno de la Contraloría General de Estado**

Por otra parte la Contraloría General del Estado (2014) tiene la potestad de disponer las medidas que deben adoptar las empresas para el manejo de su control interno y dentro de la Sección de Normas Generales dispone:

**100-01 Control Interno.** El control interno será responsabilidad de cada institución del Estado y de las personas jurídicas de derecho privado que dispongan de recursos públicos y tendrá como finalidad crear las condiciones para el ejercicio del control.

El control interno es un proceso integral aplicado por la máxima autoridad, la dirección y el personal de cada entidad, que proporciona seguridad razonable para el logro de los objetivos institucionales y la protección de los recursos públicos. Constituyen componentes del control interno el ambiente de control, la evaluación de riesgos, las actividades de control, los sistemas de información y comunicación y el seguimiento.

El control interno está orientado a cumplir con el ordenamiento jurídico, técnico y administrativo, promover eficiencia y eficacia de las operaciones de la entidad y garantizar la confiabilidad y oportunidad de la información, así como la adopción de medidas oportunas para corregir las deficiencias de control (p. 3).



## **CAPÍTULO II**

### **MATERIALES Y MÉTODOS**

#### **2.1. Tipo de Investigación**

##### **2.1.1. Estudio Descriptivo**

El trabajo de investigación es de tipo descriptivo, debido a que permite identificar elementos, componentes y sus interrelaciones, analizando su contribución en la evaluación de la liquidez de la Compañía de Transportes en Taxis Convencional PUERTOSAN S.A., a través de sus Activos Corrientes, por lo tanto aporta en el reconocimiento de las políticas, procedimientos administrativos y contables necesarios dentro de la organización, entre otros tratamientos ineludibles para el mejor desempeño de la empresa.

#### **2.2. Métodos de la Investigación**

##### **2.2.1. Inductivo-Deductivo**

La aplicación de este método permite la identificación de aspectos puntuales acerca del tratamiento de los Activos Corrientes y su repercusión en la liquidez de la Compañía de Transportes en Taxis Convencional PUERTOSAN S.A., esto se realiza a partir de la observación de los componentes que lo integran, es decir de la evaluación directa de los problemas que presenta la compañía a través de quienes la constituyen, para posteriormente establecer una perspectiva global y atender esas necesidades.

### **2.2.2. Analítico**

Se utilizó este método de investigación porque descompone las partes del trabajo de investigación para la elaboración un estudio exhaustivo del comportamiento de las variables, sus componentes y dimensiones.

### **2.2.3. Sintético**

La descomposición de las variables en el método analítico sirve como referencia para la aplicación del método sintético, en lo que se refiere a los comportamientos organizacionales, administrativos, contables, financieros y de cumplimiento.

## **2.3. Diseño de muestreo**

La Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTO SAN S.A. cuenta con un total de 46 socios debidamente legalizados y presentados en los informes emitidos a la Superintendencia de Compañías, pero para fines investigativos se utilizó el muestreo no probabilístico por conveniencia, debido a que se solicitará únicamente información a los dirigentes y contador.

## **2.4. Diseño de recolección de datos**

### **2.4.1. Fuentes de Investigación**

Para el desarrollo y complemento del trabajo que se elaboró, se acudió a la búsqueda de libros referentes al tema de investigación. Además revistas, artículos científicos, normativa vigente, base de datos, información contable y financiera de la entidad y demás medios que aporten al levantamiento de la información.

#### **2.4.2. Técnicas de Investigación**

Para la obtención de la información necesaria para el análisis de los resultados y posterior aplicación de una propuesta se utilizó las técnicas de investigación de entrevista a expertos, adicionalmente se elaboró una entrevista al gerente y contador de la entidad, con el fin de conocer sus perspectivas y puntos de vista acerca del trabajo que se está elaborando y por último el análisis documental de la información contable de la empresa, a través de éstas técnicas se obtendrán resultados que posteriormente serán procesados y analizados para dar posibles soluciones a los problemas encontrados.

## **CAPÍTULO III**

### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

#### **3.1. Análisis de datos**

En el desarrollo de este capítulo se elaboró un análisis de la información obtenida en la entrevista realizada al Gerente General y Contador de la Compañía de Transporte en Taxis Convencional PUERTOSAN S.A., con la finalidad de evaluar el control dentro de la organización y verificar la existencia de políticas y procedimientos que contribuyan a un mejor manejo de sus Activos Corrientes y su efecto en la liquidez.

##### **3.1.1. Análisis de entrevista dirigidas al Gerente General Sr. Ángel Rosales Cox**

#### **1. ¿Cómo están definidas las funciones y responsabilidades de los encargados del manejo de efectivo?**

##### **Análisis:**

Actualmente estas funciones las cumple la secretaria, quien también hace las funciones de cajera, auxiliar contable, entre otras, los dirigentes consideran que debido a la extensión de la compañía no resulta conveniente que existan muchas personas. El procedimiento es básicamente el siguiente; primero el dinero ingresa a Caja a través de la secretaria quien todos los fines de semana realiza un cierre de la misma, luego elabora un documento de entrega-recepción el cual es entregado al gerente, quien en caso de no encontrarse será reemplazado por el presidente y viceversa, ellos son quienes se encargan de efectuar el control del efectivo y depositar a la cuenta bancaria de la entidad.

**2. ¿Cómo están segregadas las funciones de responsabilidad y manejo de Cuentas por Cobrar en cuanto al cobro, registros y controles?**

**Análisis:**

Este proceso está encargado por el gerente general y la secretaria de la compañía, ambos complementan el trabajo, el registro lo realiza la secretaria y del manejo y control de las Cuentas por Cobrar se encarga directamente el departamento de gerencia, quienes utilizan como reglamento interno la emisión de memorándum dirigida a los socios deudores, además se manejan los medios tecnológicos para comunicarles a aquellos accionistas sus obligaciones pendientes.

**3. ¿Qué tipo de controles existen para garantizar la recuperación de Cuentas por Cobrar?**

**Análisis:**

Actualmente no existe un tipo de control específico, sin embargo sus dirigentes buscan garantizar la recuperación de la cartera principalmente a través del seguimiento y el informe que se refleja en el cierre de caja, el cual se informa a la gerencia los fines de semana, allí se verifica quiénes cancelaron y quiénes no, además al inicio de la nueva administración realizaron un plan de trabajo en el cual uno de los puntos primordiales es la recuperación de la cartera vencida. Una de las medidas adoptadas para garantizar el cumplimiento de las obligaciones pendientes es la que se realizó mediante Resolución de Asamblea de socios, que es la aplicación de una multa equivalente al 30% de la deuda, el cual es aplicado pasados los cinco días al vencimiento.

**4. ¿Cuáles son los criterios establecidos para el cobro a los deudores?**

**Análisis:**

Los dirigentes para la toma de decisiones en cuanto al tratamiento a deudores se sustentan básicamente en el reglamento interno, el cual está debidamente legalizado y socializado, sin embargo no existen un manual de funciones o de políticas y procedimientos. Dentro del reglamento interno se establecen los mecanismos de cobro, entre los que se mencionan: las llamadas telefónicas, memorándum el cual cada socio tiene el conocimiento de lo que este documento representa dentro de la compañía, multas, entre otros.

**5. ¿Considera que los mecanismos para el cobro efectivo de la cartera son adecuados?**

**Análisis:**

Los dirigentes se encuentran en un trabajo conjunto, si bien consideran que no es la mejor ni la más oportuna, esperan que la situación mejore con el pasar del tiempo, por ahora seguirán aplicando los mecanismos de siempre llamadas, notificaciones y el respectivo seguimiento para garantizar que los socios cancelen los valores que se encuentran pendientes.

**6. ¿De qué manera se informan las cuentas pendientes de cobro a los socios?**

**Análisis:**

En la actualidad sus dirigentes están buscando un medio más eficiente para informar a los socios, por ahora utilizan el informe general a los socios, además se les

comunica telefónicamente y en caso de no existir respuesta elaboran el memorándum en el que se les notifica que deben acercarse a cancelar sus aportes y las respectivas multas por su incumplimiento.

**7. ¿Qué tipo de políticas están establecidas en el área de cobranzas?**

**Análisis:**

Dentro de la empresa no existen políticas específicas, solo se respaldan a través del Reglamento Interno el cual es muy general, sin embargo dentro de sus aspiraciones si desean incluir una normativa que garantice la oportuna gestión de cobranzas y en el que se indiquen los procedimientos a seguir para el cobro a los socios.

**8. ¿De qué manera la adaptación de políticas y procedimientos minimizaría los problemas de control y liquidez dentro de la empresa?**

**Análisis:**

El entrevistado menciona que cada socio conoce su responsabilidad con la compañía y simplemente cuando no quieren pagar no lo hacen, sin embargo para controlar aquello se está evaluando el caso extremo que luego de aplicar todos los mecanismos y criterios mencionados anteriormente se los excluya de la compañía. Además consideran que sí debería existir un manual de funciones o políticas en el que se especifiquen los procedimientos de cobro, multas, entre otros aspectos, de tal manera que cualquier directiva que asuma el cargo conozca los procedimientos que deben seguirse.

Otro aspecto en el que coinciden es que actualmente la empresa no tiene liquidez, sin embargo sus dirigentes tratan de mantenerla con la colaboración de los socios que corresponde a \$2,00 diarios cada uno y con esto cubrir gastos administrativos y otros gastos concernientes al giro del negocio, al mismo tiempo tienen una visión y esperan sacarle el máximo provecho al nuevo bien inmueble adquirido y la adaptación de políticas y procedimientos sería necesario dentro de este progreso como institución.

### **3.1.2. Análisis de entrevista dirigidas al Contador General Lcda. Rocío Proaño**

#### **1. ¿Cómo se establecen los procedimientos de registro y control del efectivo de ingresos y egresos?**

##### **Análisis:**

En lo que corresponde a los ingresos, el control se lo realiza a través de un sistema contable, el sistema genera los respectivos recibos de cobro y una vez que se realizan se procede a elaborar el cierre de caja. En cuanto a los gastos se verifica la legalidad que las facturas, luego el presidente o el gerente autorizan el pago, cabe recalcar que la implementación del sistema contable se inició recientemente y que en la Compañía no existe de manera escrita un manual de funciones.

#### **2. ¿Qué tipo de mecanismos aplican para garantizar el cumplimiento de los procedimientos existentes para pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?**

##### **Análisis:**



La contadora de la compañía hace mención a que el mecanismo utilizado es básicamente el sistema contable, allí se ingresa toda la documentación y mediante la aprobación de la gerencia salen los cheques. Adicionalmente a nivel interno la compañía maneja un control a través del comisario, quien es elegido en sesión por todos los socios, otro de los procedimientos aplicados para garantizar un oportuno cumplimiento de estos procedimientos son los informes que se realizan mensualmente.

### **3. ¿Cómo realizan el registro y control de ingresos?**

#### **Análisis:**

El registro y control de ingresos y egresos se lo realiza principalmente a través del sistema contable y de los cierres de caja en el que constan los ingresos y egresos, esto se lo realiza diariamente, de acuerdo a lo manifestado por la contadora de la compañía todo lo que ingresa y egresa se lo respalda a través de las facturas y otros comprobantes debidamente autorizados por la entidad competente.

### **4. ¿Considera que es adecuada la segregación de funciones de caja, cobro, depósitos al banco y registro contable?**

#### **Análisis:**

La contadora de la compañía considera que si es adecuada, pues es una empresa pequeña que no se maneja grandes cantidades de dinero y existe el control previo por parte de las personas encargadas, sin embargo siempre es importante que exista alguien que controle cada uno de los procedimientos que se llevan a cabo dentro de la institución.

**5. ¿De qué manera se encuentran respaldados los egresos o gastos?**

**Análisis:**

Los egresos o gastos se respaldan a través de las facturas, notas de venta, recibos, liquidaciones de compra y cuando son gastos menores se realizan vales de caja, de acuerdo a lo manifestado por la entrevistada todos estos documentos deben estar debidamente autorizados por el Servicio de Rentas Internas y una vez que son archivados cada vez que sea necesario la contadora procede a verificar su correcta elaboración.

**6. ¿Cuál es el procedimiento para depositar los ingresos a las cuentas bancarias de la entidad?**

**Análisis:**

El procedimiento es básicamente el siguiente: primero se realiza la facturación, luego se procede a la verificación del dinero y el respectivo cierre de caja, se vuelve a realizar el control y dependiendo de los valores recaudados, puesto que existen días en los que registran ingresos y días en los que no se tiene recaudación, la secretaria elabora un acta de entrega y recepción de dinero que es entregado al gerente o presidente, el cual una vez que ha realizado el depósito le devuelve el comprobante a la secretaria para el respectivo registro y archivo.

**7. ¿Cómo controla los abonos o pagos parciales diferentes a los pactados?**

**¿Son autorizados previamente por un funcionario competente?**

**Análisis:**

El control se realiza a través del sistema contable, en él se registran todos los abonos realizados por los socios pues a pesar de que los abonos deben hacerse diariamente los socios generalmente se acercan a cancelar semanalmente y se les entrega un recibo como constancia de que ha cancelado dichos valores, una vez que cubren todo el valor del aporte se les genera la factura, el cual es de 60 o 62 dólares dependiendo de los días que tenga el mes.

## **8. ¿Cómo se efectúa el análisis de cartera para clasificarla y crear la provisión de cuentas incobrables?**

### **Análisis:**

El contador de la empresa manifestó que por lo general se lo realiza cada tres meses, debido a que la empresa no es grande y a así se da un tiempo prudente para que los socios cancelen sus aportes y no exista dicha cuenta. La provisión general se lo realiza una vez al año, es decir cuando se presentan los estados financieros. Sin embargo dentro de la compañía lo que se quiere es más que todo evitar que existan cuenta incobrables, pues están decididos a recuperar esa cartera, debido a que consideran que es una obligación que los socios han asumido y que deben cumplirla.

### **3.1.3. Análisis de entrevista a expertos**

Para el análisis de esta información se aplicó un cuestionario de preguntas estructuradas dirigida a expertos en el tema, para evaluar las principales causas que generan problemas de liquidez dentro de cualquier organización, las posibles soluciones a estos problemas y la importancia, utilidad y efectividad de aplicar políticas y procedimientos para mejorar la situación financiera de las empresas.

**1. ¿Cuáles son los factores que generan problemas de liquidez en una empresa?**

**Análisis:**

De acuerdo a lo expresado por los expertos uno de los factores que genera mayores problemas de liquidez es la ineficiente planificación financiera, así lo indican puesto que cuando no se aplica o realiza esta estrategia, provoca principalmente ciertos desajustes en cuanto al manejo del Efectivo, Cuentas por Cobrar y otras cuentas corrientes de una empresa, resultando en una ineficiente gestión y manejo de estos recursos.

**2. ¿Si los problemas de liquidez no pueden mejorar o continúan, cuáles serían sus consecuencias?**

**Análisis:**

Si la situación de una empresa en cuanto a su liquidez no mejora, se debe básicamente a su ineficiente gestión financiera, tanto en Cuentas por Cobrar como en efectivo, para ello esta gestión debe causar un impacto tanto en el Activo como en el Pasivo, por lo tanto si las empresas saben manejar una eficiente gestión les permitirá a través de sus Activos Corrientes solventar o cumplir con sus Pasivos Corrientes.

**3. ¿Cuáles son las estrategias financieras que ayudan a mejorar los problemas de liquidez y solvencia de una empresa?**

**Análisis:**

Existen muchas estrategias financieras que pueden adoptarse, sin embargo su aplicación depende prácticamente del problema que tenga la empresa, por ejemplo la liquidez depende del sector en el que se encuentre, el tamaño de la empresa, la actividad comercial, entre otros factores que una vez que han sido determinados se pueden aplicar distintas estrategias para el mejoramiento de su liquidez.

**4. ¿Qué resultados se conseguirían luego de la aplicación de políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes dentro de una empresa?**

**Análisis:**

Se lograría tener resultados óptimos, pues a través de un adecuado manejo del Activo Corriente la empresa podría hacer frente a sus Pasivos Corrientes, es decir reducir deuda, debido a que al recuperar Efectivo, con ese excedente se procederá a pagar a proveedores y otras deudas propias del giro del negocio, provocando favorablemente que la razón de liquidez aumente.

**5. ¿Qué aspectos de Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera, manejo del Efectivo y equivalentes se modificarían al momento de elaborar y aplicar ciertas políticas y procedimientos en una empresa?**

**Análisis:**

A través de la aplicación de políticas y procedimientos dirigida a estas cuentas, se observaría una variación o cambio recíprocamente en aumento y disminución del valor de las cuentas, por ejemplo si se disminuye Cuentas por Cobrar aumenta el Efectivo, pues se recupera la cartera y al mismo tiempo ingresa Efectivo.

**6. ¿Cuántos procedimientos para Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes cree usted que debería aplicarse para asegurar su oportuno cumplimiento? ¿Existe algún límite para aquello?**

**Análisis:**

Los expertos opinan que no existe un límite para aquello, puesto que depende básicamente del problema que tenga la empresa, además debe considerarse también el tamaño, el sector donde se encuentra la empresa, la industria o actividad a la que se dedica, entre otros factores, es decir que las decisiones de cuantas políticas y procedimientos deberán aplicarse dependerá principalmente de las situaciones que se dan al momento que se está trabajando en el problema específico de esa empresa.

**7. ¿Qué resultados se esperan al establecer políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes en una compañía de transporte en taxi?**

**Análisis:**

La opinión de los expertos concuerda en que los resultados que se esperan lograr al establecer políticas y procedimientos se verán en base a lo que se planifica, indican que lo que se proyecta dentro de una empresa se debe cumplir, para esto es necesario plantearse objetivos, metas, estrategias y políticas, las cuales si son bien planificadas y ejecutadas se efectuarán en la magnitud en la que se espera, de la mano de una adecuada gestión y un eficiente control por parte de sus autoridades y colaboradores.

- 8. ¿Dentro de su experiencia en el campo laboral cree que la aplicación de políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes mejorará los problemas de liquidez de una empresa?**

**Análisis:**

Los expertos entrevistados opinan que la situación general de la empresa y en este caso específico relacionado a la liquidez si mejoraría considerablemente, pues indican que el manejo eficiente de sus recursos se refleja en la liquidez que la empresa obtenga en un determinado tiempo.

- 9. ¿Considera que la aplicación de políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes mejoraría la cultura organizacional dentro de una empresa?**

**Análisis:**

Normalmente las empresas del sector no cuentan con un manual de procedimientos cuentan con normativas claras que deben ser cumplidas, por lo tanto si se tiene la cultura de capacitación e inversión en estos aspectos, si mejoraría la cultura organizacional de cualquier empresa.

- 10. ¿Qué estrategias usted implementaría para corregir los problemas de liquidez de una empresa?**

**Análisis:**

La principal estrategia que debería aplicarse es una eficiente planificación financiera, especialmente con las cuentas que conforman el Activo Corriente, pues

es allí donde se refleja mayormente la liquidez, además de manejar un adecuado control de Inventarios, Efectivo, Cuentas por Cobrar, entre otros recursos.

### **3.2. Limitaciones**

El trabajo de investigación se desarrolló con normalidad, sin embargo una de las limitaciones presentadas fue obtener la información de la guía de entrevista, puesto que tanto el contador como el gerente general no se encuentran perennes dentro de la institución y resultó un poco complicado tener una comunicación con ellos, además del horario de oficina que es solo de 9:00 A.M. a 13:00 P.M., pasado este horario no hay atención al público.

### **3.3. Resultados**

El análisis de estados financieros de la Compañía de Transporte en Taxis Convencional PUERTOSAN S.A. y el cálculo a través de los indicadores financieros permiten reflejar la situación y evolución real de la empresa, entre un año y otro, contribuyendo al desarrollo de esta pequeña pero importante empresa del sector del transporte.



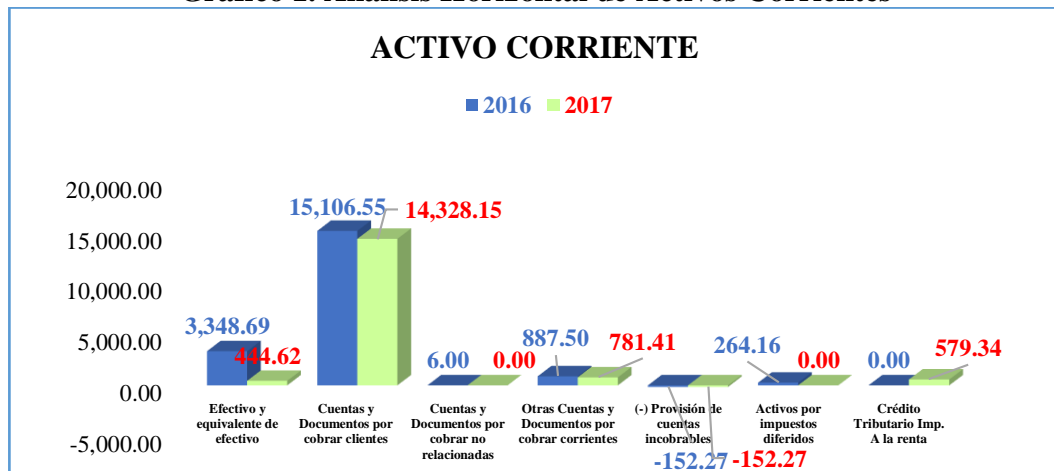
### 3.3.1. Análisis Horizontal de Estados Financieros

**Tabla 1. Análisis Horizontal del Activo Corriente período 2016-2017**

	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	3,348.69	444.62	-2,904.07	-86.72%
Cuentas y Documentos por cobrar clientes	15,106.55	14,328.15	-778.40	-5.15%
Cuentas y Documentos por cobrar no relacionadas	6.00	0.00	-6.00	-100.00%
Otras Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	887.50	781.41	-106.09	-11.95%
(-) Provisión de cuentas incobrables	-152.27	-152.27	0.00	0.00%
Activos por impuestos diferidos	264.16	0.00	-264.16	-100.00%
Crédito Tributario Imp. A la renta	0.00	579.34	579.34	100.00%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>19,460.63</b>	<b>15,981.25</b>	<b>-3,479.38</b>	<b>-17.88%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

**Gráfico 1. Análisis Horizontal de Activos Corrientes**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

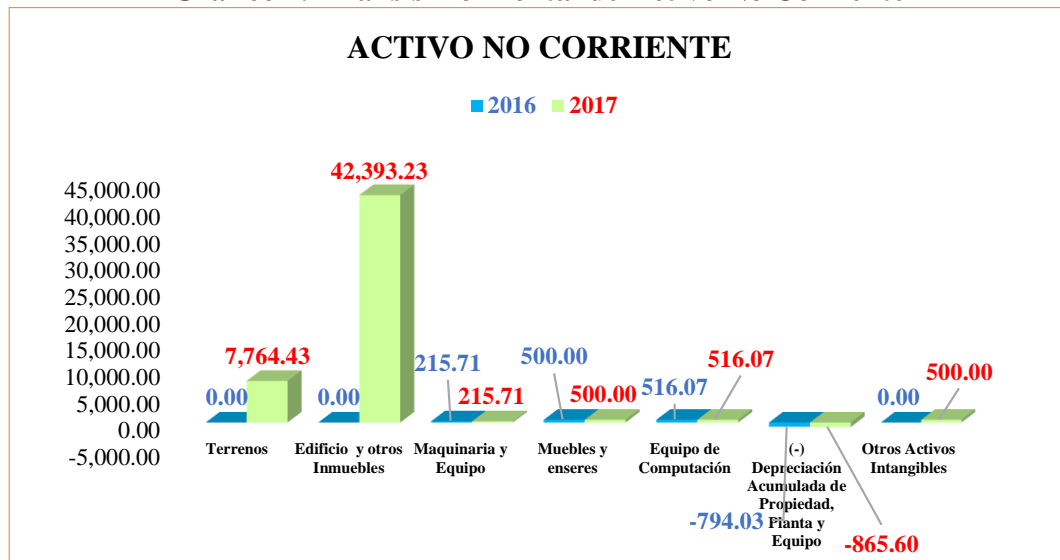
Una vez realizado el respectivo análisis horizontal del Activo Corriente se determinó que la variación absoluta correspondiente al Efectivo y equivalentes fue decreciente con respecto al año 2016, resultando con una importancia relativa de -86.72% consecuencia que resulto por la permanencia de las Cuentas por Cobrar, ocasionando que el poco ingreso generado por la empresa sea utilizado solo para cubrir los Gastos Administrativos y Otros gastos menores.

**Tabla 2. Análisis Horizontal Activo No Corriente período 2016-2017**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL "PUERTOSAN S.A." FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005 RESOLUCION S.C.L.L.D.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011. RUC: 2450006039001 Santa Rosa-Salinas-Santa Elena				
	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Terrenos	0.00	7,764.43	7,764.43	100.00%
Edificio y otros Inmuebles	0.00	42,393.23	42,393.23	100.00%
Maquinaria y Equipo	215.71	215.71	0.00	0.00%
Muebles y enseres	500.00	500.00	0.00	0.00%
Equipo de Computación	516.07	516.07	0.00	0.00%
(-) Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo	-794.03	-865.60	-71.57	9.01%
Otros Activos Intangibles	0.00	500.00	500.00	100.00%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>437.75</b>	<b>51,023.84</b>	<b>50,586.09</b>	<b>11555.93%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

**Gráfico 2. Análisis Horizontal de Activo No Corriente**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

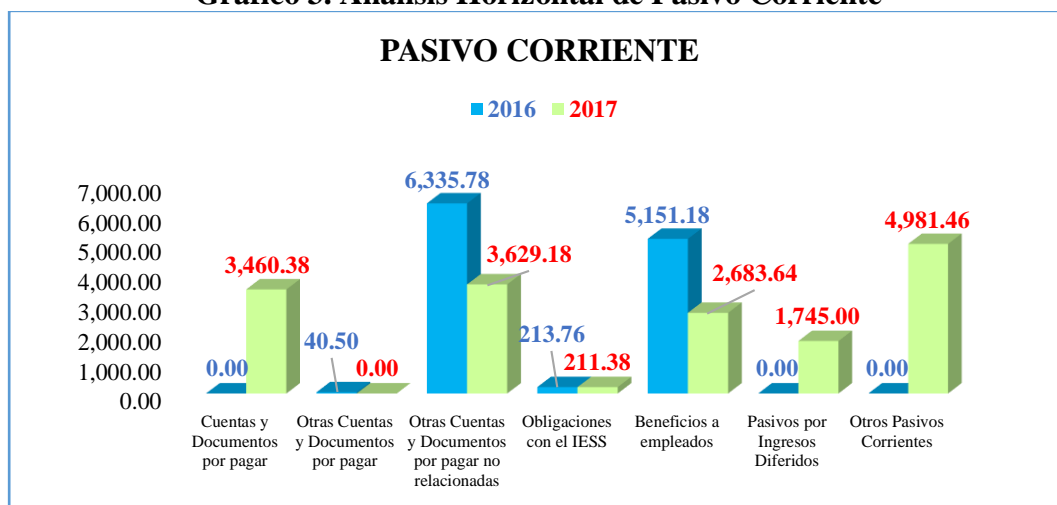
En el año 2017 la compañía realizó una inversión importante en Edificio y Terrenos, aumentando considerablemente con un valor relativo de 7,764.43 y 42,393.23 respectivamente, dando como importancia relativa del 100%, por ende los valores correspondientes a la depreciación de Activos creció con 71.57 representado en una importancia relativa del 9.01%.

**Tabla 3. Análisis Horizontal de Los Pasivos Corrientes período 2016-2017**

	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas y Documentos por pagar	0.00	3,460.38	3,460.38	100.00%
Otras Cuentas y Documentos por pagar	40.50	0.00	-40.50	-100.00%
Otras Cuentas y Documentos por pagar no relacionadas	6,335.78	3,629.18	-2,706.60	-42.72%
Obligaciones con el IESS	213.76	211.38	-2.38	-1.11%
Beneficios a empleados	5,151.18	2,683.64	-2,467.54	-47.90%
Pasivos por Ingresos Diferidos	0.00	1,745.00	1,745.00	100.00%
Otros Pasivos Corrientes	0.00	4,981.46	4,981.46	100.00%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>11,741.22</b>	<b>16,711.04</b>	<b>4,969.82</b>	<b>42.33%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

**Gráfico 3. Análisis Horizontal de Pasivo Corriente**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

En el Pasivo Corriente se observó que las Cuentas por Pagar presentaron un aumento del 100% entre el periodo 2016 y 2017, lo que significa que la empresa ha contraído mayores obligaciones con acreedores durante el periodo 2017, de la misma manera se observa un incremento del 100% en los Ingresos Diferidos y Otros Pasivos. A diferencia de las otras cuentas y documentos por pagar no relacionados que obtuvo una disminución de -42.72%.

**Tabla 4. Análisis Horizontal de Patrimonio período 2016-2017**

	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Suscrito	3,604.00	7,208.00	3,604.00	100.00%
Aporte de Socios para futura capitalización	0.00	39,550.00	39,550.00	100.00%
Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores	2,370.36	3,394.48	1,024.12	43.21%
Utilidad del Ejercicio	2,182.80	141.57	-2,041.23	-93.51%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,157.16</b>	<b>50,294.05</b>	<b>42,136.89</b>	<b>516.56%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

**Gráfico 4. Análisis Horizontal de Patrimonio**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

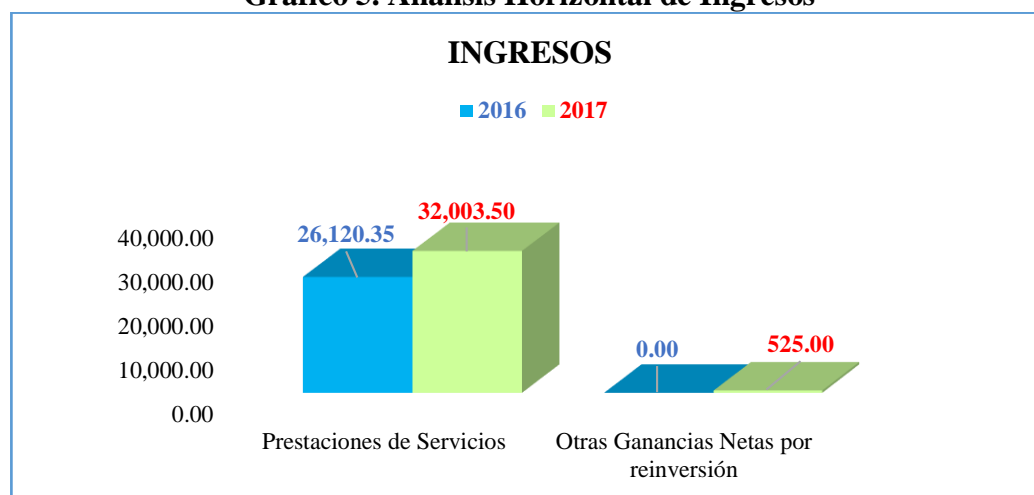
Respecto al Patrimonio existe un considerable aumento del Aporte de socios para futuras capitalizaciones correspondiente a \$ 39,550.00, de la misma manera el Capital suscrito de la entidad sufrió una variación entre el período 2016 y 2017 de \$ 3,604.00, ambos representados en una importancia relativa del 100%, adicionalmente la cuenta utilidades acumuladas presentó una variación creciente entre periodos de \$ 1,024.12 con una importancia relativa del 43.21%, a diferencia de las utilidades del ejercicio que obtuvo un decrecimiento de -2041.23, representando una importancia relativa de -93.51%.

**Tabla 5. Análisis Horizontal de Ingresos período 2016-2017**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL "PUERTOSAN S.A." FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005 RESOLUCION SC.I.L.O.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011. RUC: 2490006039001 Santa Rosa-Salinas-Santa Elena				
	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>INGRESOS</b>				
Prestaciones de Servicios	26,120.35	32,003.50	5,883.15	22.52%
Otras Ganancias Netas por reinversión	0.00	525.00	525.00	100.00%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>26,120.35</b>	<b>32,528.50</b>	<b>6,408.15</b>	<b>24.53%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

**Gráfico 5. Análisis Horizontal de Ingresos**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

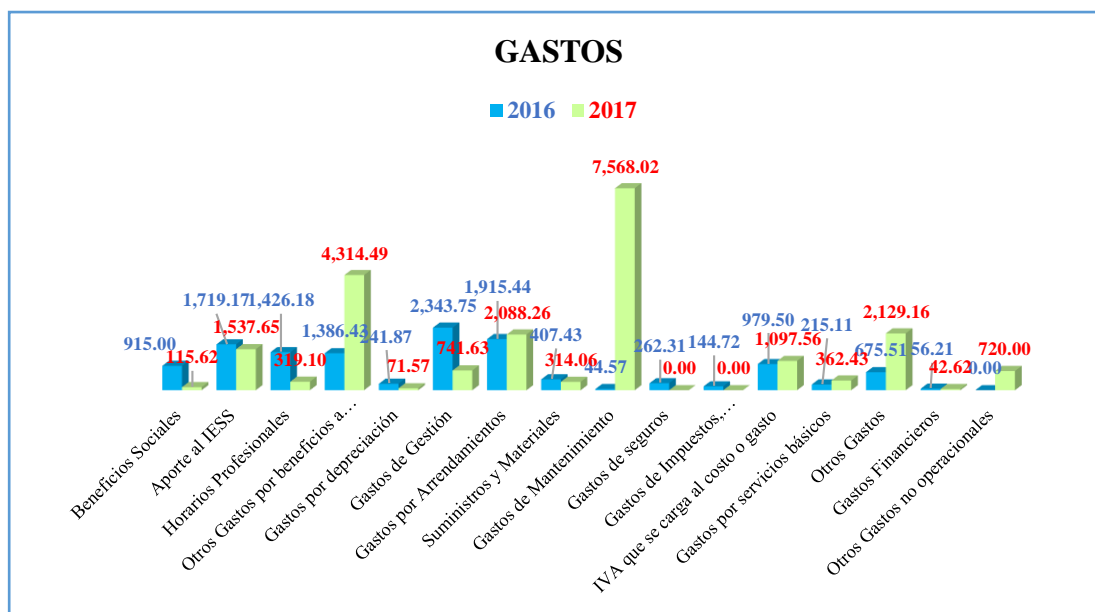
La sección de ingresos del Estado de Resultados Integral, en su cuenta prestaciones de servicios que representa las cuotas o aportes de los socios presentó una favorable variación creciente de \$ 5,883.15, correspondiente al 22.52%, y la cuenta Otras Ganancias netas presentó un aumento de \$ 525.00 que corresponde a una importancia relativa del 100%.

**Tabla 6. Análisis Horizontal de Gastos período 2016-2017**

	COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL "PUERTOSAN S.A." FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005 RESOLUCION SC.LI.DIC. G. N.0007329 23 DIC. 2011. RUC: 2490006039001 Santa Rosa-Salinas-Santa Elena			
	PERÍODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>GASTOS</b>				
Beneficios Sociales	915.00	115.62	-799.38	-87.36%
Aporte al IESS	1,719.17	1,537.65	-181.52	-10.56%
Horarios Profesionales	1,426.18	319.10	-1,107.08	-77.63%
Otros Gastos por beneficios a empleados	1,386.43	4,314.49	2,928.06	211.19%
Gastos por depreciación	241.87	71.57	-170.30	-70.41%
Gastos de Gestión	2,343.75	741.63	-1,602.12	-68.36%
Gastos por Arrendamientos	1,915.44	2,088.26	172.82	9.02%
Suministros y Materiales	407.43	314.06	-93.37	-22.92%
Gastos de Mantenimiento	44.57	7,568.02	7,523.45	16880.08%
Gastos de seguros	262.31	0.00	-262.31	-100.00%
Gastos de Impuestos, Contribuciones y otros	144.72	0.00	-144.72	-100.00%
IVA que se carga al costo o gasto	979.50	1,097.56	118.06	12.05%
Gastos por servicios básicos	215.11	362.43	147.32	68.49%
Otros Gastos	675.51	2,129.16	1,453.65	215.19%
Gastos Financieros	56.21	42.62	-13.59	-24.18%
Otros Gastos no operacionales	0.00	720.00	720.00	100.00%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>12,733.20</b>	<b>21,422.17</b>	<b>8,688.97</b>	<b>68.24%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

**Gráfico 6. Análisis Horizontal de Gastos**





Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

En los gastos correspondientes a la operatividad y giro normal la empresa, resaltaron con un aumento significativo entre los períodos 2016 y 2017 los siguientes rubros: gastos de mantenimiento de \$ 7,523.45 correspondiente al 16,880.08%, gastos por beneficios a empleados con \$ 2,928.06 representado por 211.19% y otros gastos con \$ 1.453.65 con el 215.19%.

### 3.3.2. Análisis Vertical de Estados Financieros

**Tabla 7. Análisis Vertical los Activos período 2016-2017**


 <div style="text-align: center;"> <p>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL  "PUERTOSAN S.A."  FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005  RESOLUCION SC.L.L.D.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011.  RUC: 2490006039001  Santa Rosa-Salinas-Santa Elena</p>  </div>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>				
<b>ACTIVOS</b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 3,348.69	16.83%	\$ 444.62	0.66%
Cuentas y Documentos por cobrar clientes	\$ 15,106.55	75.92%	\$ 14,328.15	21.38%
Cuentas y Documentos por cobrar no relacionada:	\$ 6.00	0.03%	\$ -	0.00%
Otras Cuentas y Documentos por cobrar corriente	\$ 887.50	4.46%	\$ 781.41	1.17%
(-) Provisiones de cuentas incobrables	\$ (152.27)	-0.77%	\$ (152.27)	-0.23%
Activos por impuestos diferidos	\$ 264.16	1.33%	\$ -	0.00%
Crédito Tributario Imp. A la renta	\$ -	0.00%	\$ 579.34	0.86%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 19,460.63</b>	<b>97.80%</b>	<b>\$ 15,981.25</b>	<b>23.85%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Terrenos	\$ -	0.00%	\$ 7,764.43	11.59%
Edificio y otros Inmuebles	\$ -	0.00%	\$ 42,393.23	63.27%
Maquinaria y Equipo	\$ 215.71	1.08%	\$ 215.71	0.32%
Muebles y enseres	\$ 500.00	2.51%	\$ 500.00	0.75%
Equipo de Computación	\$ 516.07	2.59%	\$ 516.07	0.77%
(-) Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta	\$ (794.03)	-3.99%	\$ (865.60)	-1.29%
Otros Activos Intangibles	\$ -	0.00%	\$ 500.00	0.75%
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>\$ 437.75</b>	<b>2.20%</b>	<b>\$ 51,023.84</b>	<b>76.15%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 19,898.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 67,005.09</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A." Elaborado por: Jessica Borbor (2018).



El análisis de la situación financiera de la compañía de Transporte en Taxi PUERTOSAN S.A. del total de Activos, determinó que para el periodo 2016 las Cuentas por Cobrar tienen la mayor representación en comparación con las demás cuentas con un porcentaje de 75.92%, lo que supone que la empresa presentó un alto grado de morosidad por parte de los socios, impidiendo una liquidez oportuna para la compañía, sin embargo para el período 2017 esta cuenta presenta una disminución representada con un 21.38% y un aumento considerable en la cuenta Edificio y otros inmuebles correspondiente a 63.27%, es decir que la empresa durante este período logró disminuir el exceso de Cuentas por Cobrar y mejorar su liquidez, reflejándose en la inversión de inmuebles, decisión favorable para su crecimiento organizacional.

**Tabla 8. Análisis Vertical de los Pasivos período 2016-2017**

 <p style="text-align: center;">           COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL            "PUERTOSAN S.A."            FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005            RESOLUCION SC.II.D.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011.            RUC: 2490006039001            Santa Rosa-Salinas-Santa Elena         </p> 				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>				
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
Cuentas y Documentos por pagar	\$ -	0.00%	\$ 3,460.38	20.71%
Otras Cuentas y Documentos por pagar	\$ 40.50	0.34%	\$ -	0.00%
Otras Cuentas y Documentos por pagar no relacio	\$ 6,335.78	53.96%	\$ 3,629.18	21.72%
Obligaciones con el IESS	\$ 213.76	1.82%	\$ 211.38	1.26%
Beneficios a empleados	\$ 5,151.18	43.87%	\$ 2,683.64	16.06%
Pasivos por Ingresos Diferidos	\$ -	0.00%	\$ 1,745.00	10.44%
Otros Pasivos Corrientes	\$ -	0.00%	\$ 4,981.46	29.81%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 11,741.22</b>		<b>\$ 16,711.04</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 11,741.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 16,711.04</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).



De acuerdo al análisis vertical realizado a los estados financieros de la compañía se determinó que esta empresa no cuenta con obligaciones a largo plazo, pues en ambos períodos está representado solo por el Pasivo Corriente, el cual durante el período 2016 tiene una concentración considerable en Otras Cuentas y Documentos por Pagar no relacionadas con un porcentaje de 53.96% y los Beneficios a Empleados con una equivalente a 43.87%, mientras que para el periodo 2017 los porcentajes se encuentran relativamente relacionados empezando por Otros Pasivo Corrientes con el 29.81%, seguido del Otras Cuentas y Documentos por Pagar no relacionados con un 21.72%, de la misma manera las Cuentas y Documentos por Pagar relacionadas con un 20.71% y los Beneficios a Empleados con un porcentaje de 16.06% del total de los Pasivos corrientes.

**Tabla 9. Análisis Vertical de Patrimonio período 2016-2017**

 <p style="text-align: center;"> <b>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL</b>  <b>"PUERTOSAN S.A."</b>            FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005            RESOLUCION SC.II.D.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011.            RUC: 2490006039001            Santa Rosa-Salinas-Santa Elena         </p>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>				
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
Capital Suscrito	\$ 3,604.00	44.18%	\$ 7,208.00	14.33%
Aporte de Socios para futura capitalización	\$ -	0.00%	\$ 39,550.00	78.64%
Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores	\$ 2,370.36	29.06%	\$ 3,394.48	6.75%
Utilidad del Ejercicio	\$ 2,182.80	26.76%	\$ 141.57	0.28%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 8,157.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 50,294.05</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

En el análisis del patrimonio de la compañía en el período 2016 se observa que el rubro que tiene mayor representación es el Capital Suscrito con 44.18%, seguido de las Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores y las Utilidades del Ejercicio

con 29.06% y 26.76% respectivamente. En el año 2017 estas cuentas presentaron una variación notable en el Aporte para Futuras Capitalizaciones con una concentración significativa de 78.64% del total del Patrimonio, es decir que ha existido un financiamiento propio para la organización, el cual de acuerdo a lo manifestado por sus autoridades ha sido invertido en recurso inmobiliario, por otra parte el Capital Suscrito ha disminuido en comparación con el año anterior al 14,33%, mientras las Utilidades Acumuladas con el 6.75%.

**Tabla 10. Análisis Vertical de Ingresos**

 <p style="text-align: center;"> <b>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL</b>  <b>"PUERTOSAN S.A."</b>  <i>FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005</i>  <i>RESOLUCION SC.II.D.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011.</i>  <i>RUC: 2490006039001</i>  <i>Santa Rosa-Salinas-Santa Elena</i> </p> 				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>				
<b>INGRESOS</b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
Prestaciones de Servicios	26120.35	100.00%	32,003.50	98.39%
Otras Ganancias Netas por reinversión	-	0.00%	525.00	1.61%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>26,120.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,528.50</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

Una vez realizado el análisis comparativo respecto a los Ingresos que posee la compañía, se determinó que para el periodo 2016, este se encuentra básicamente representado por el rubro de prestaciones de servicios en un 100%, cabe resaltar que este rubro surge directamente por el aporte o cuotas que los socios realizan, sin embargo para el período 2017 existió una pequeña disminución, que representó el 98.39% del total del Patrimonio y la diferencia se encuentra en Otras Ganancias Netas por reinversión equivalente al 1.61%.

**Tabla 11. Análisis Vertical de Gastos**

<b>GASTOS</b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
Sueldos y Salarios	\$ 11,204.35		\$ 10,964.76	
Beneficios Sociales	\$ 915.00		\$ 115.62	
Aporte al IESS	\$ 1,719.17		\$ 1,537.65	
Horarios Profesionales	\$ 1,426.18		\$ 319.10	
Otros Gastos por beneficios a empleados	\$ 1,386.43		\$ 4,314.49	
Gastos por depreciación	\$ 241.87		\$ 71.57	
Gastos de Gestión	\$ 2,343.75		\$ 741.63	
Gastos por Arrendamientos	\$ 1,915.44		\$ 2,088.26	
Suministros y Materiales	\$ 407.43		\$ 314.06	
Gastos de Mantenimiento	\$ 44.57		\$ 7,568.02	
Gastos de seguros	\$ 262.31		\$ -	
Gastos de Impuestos, Contribuciones y otros	\$ 144.72		\$ -	
IVA que se carga al costo o gasto	\$ 979.50		\$ 1,097.56	
Gastos por servicios básicos	\$ 215.11		\$ 362.43	
Otros Gastos	\$ 675.51		\$ 2,129.16	
Gastos Financieros	\$ 56.21		\$ 42.62	
Otros Gastos no operacionales	\$ -		\$ 720.00	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$ 23,937.55</b>	<b>91.64%</b>	<b>\$ 32,386.93</b>	<b>99.56%</b>
<b>UTILIDAD</b>	<b>\$ 2,182.80</b>	<b>8.36%</b>	<b>\$ 141.57</b>	<b>0.44%</b>

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

El total de Gastos que ha generado la compañía durante el período 2016 corresponde al 91.64% en relación al total de los Ingresos y la utilidad está representada por 8.36%. Para el período 2017 a diferencia del anterior los Gastos presentaron un aumento con un porcentaje de 99.56% y una disminución correspondiente al 0.44% en su Utilidad.

### 3.3.3. Análisis de Ratios Financieros

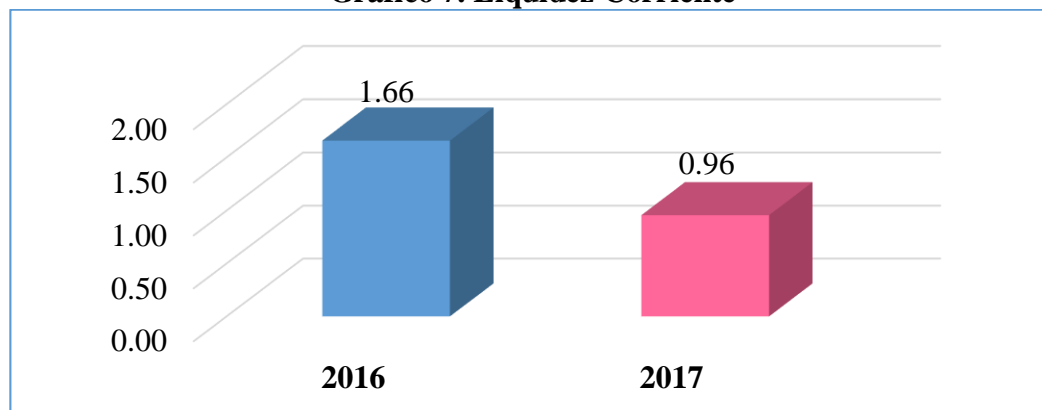
#### Liquidez Corriente

**Tabla 12. Liquidez Corriente**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.66	0.96

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 7. Liquidez Corriente**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

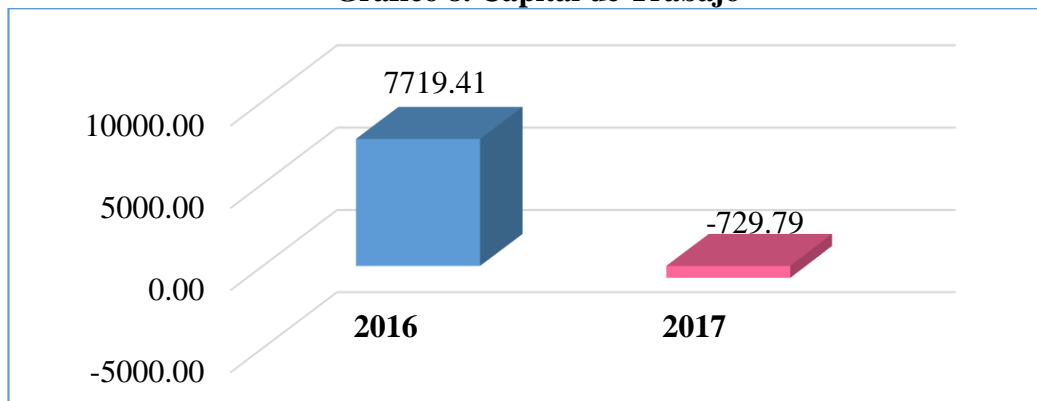
Luego de la aplicación del indicador de liquidez corriente en ambos períodos, se determinó que para el periodo 2016 la empresa contaba con los recursos adecuados para hacer frente con sus obligaciones, reflejando que por cada dólar que generaba esta contaba con un excedente de \$ 0.66 ctvs., para cubrir aquellos valores propios del giro del negocio, sin embargo para el año 2017 disminuyó la liquidez, pues no posee los recursos idóneos para hacer frente a sus obligaciones.

**Tabla 13. Capital de Trabajo**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	\$ 7,719.41	\$ -729.79

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 8. Capital de Trabajo**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

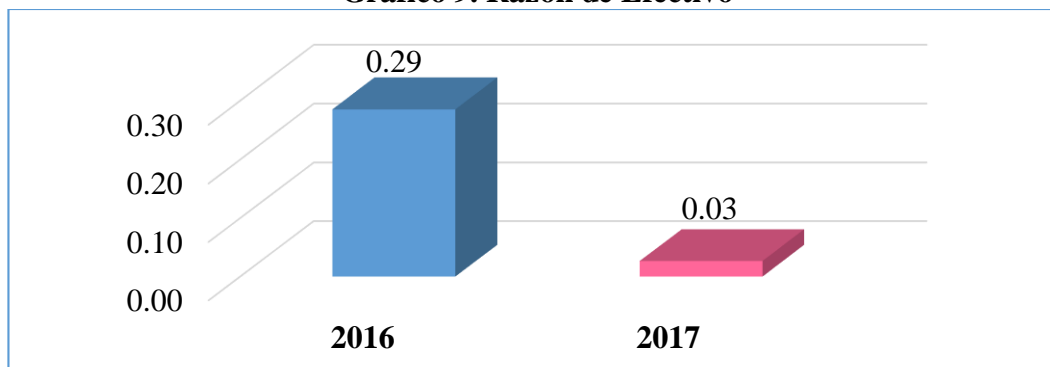
El análisis comparativo del ratio de capital de trabajo en los periodos 2016 y 2017 reveló que para el año 2016 la empresa contaba con \$ 7,719.41 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, no obstante para el periodo 2017 la empresa contaba con \$ -729.79 dólares, lo que significa que la empresa durante este periodo no posee los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones, creando un déficit significativo que conlleva a que exista un inevitable riesgo de liquidez.

**Tabla 14. Razón de Efectivo**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>RAZÓN DE EFECTIVO</b>	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.29	0.03

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 9. Razón de Efectivo**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

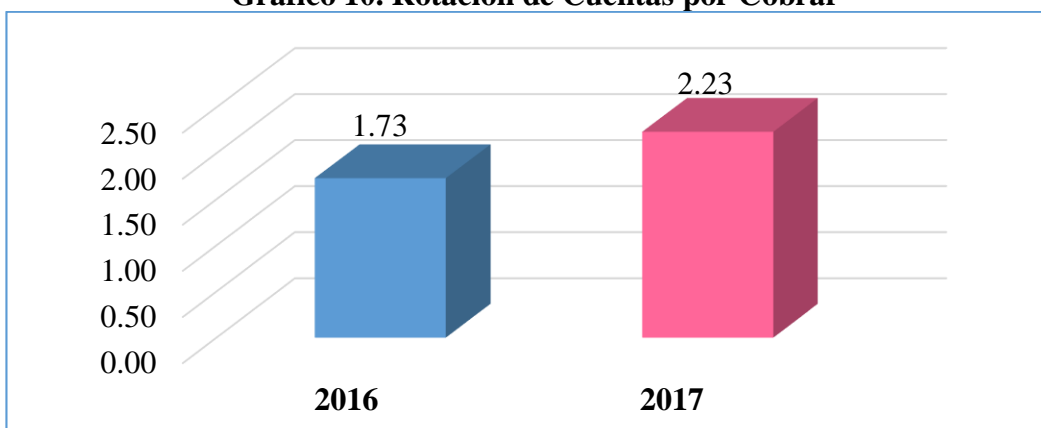
La razón de Efectivo por su parte también presentó un decrecimiento considerable entre ambos períodos, reflejando en el año 2016 un total de 0.29 a diferencia del 2017 que revelo 0.03 para este periodo, es decir que la compañía no cuenta con la liquidez suficiente para solventar sus deudas sin tener que recurrir a los ingresos ordinarios que posee dicha entidad.

**Tabla 15. Rotación de Cuentas por Cobrar**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR</b>	$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$	1.73	2.23

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 10. Rotación de Cuentas por Cobrar**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional "PUERTOSAN S.A."  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

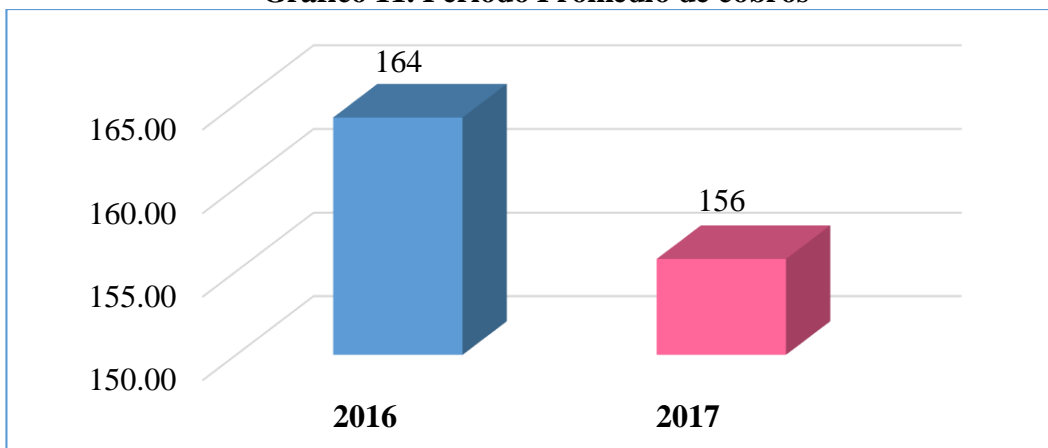
El indicador de la rotación de Cuentas por Cobrar indica que en ambos periodos (2016-2017) muestra una variación constante reflejado en 1.73 para 2016 y 2.23 para el periodo 2017, siendo entonces que la empresa tiene la capacidad de convertir sus Cuentas por Cobrar en Efectivo 2 veces al año, lo que conlleva a suponer que las políticas aplicadas para la gestión de cobro con están siendo lo suficientemente eficiente.

**Tabla 16. Período promedio de cobros**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>PERÍODO PROMEDIO DE COBRO</b>	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas Anuales}}$	164	156

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 11. Período Promedio de cobros**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

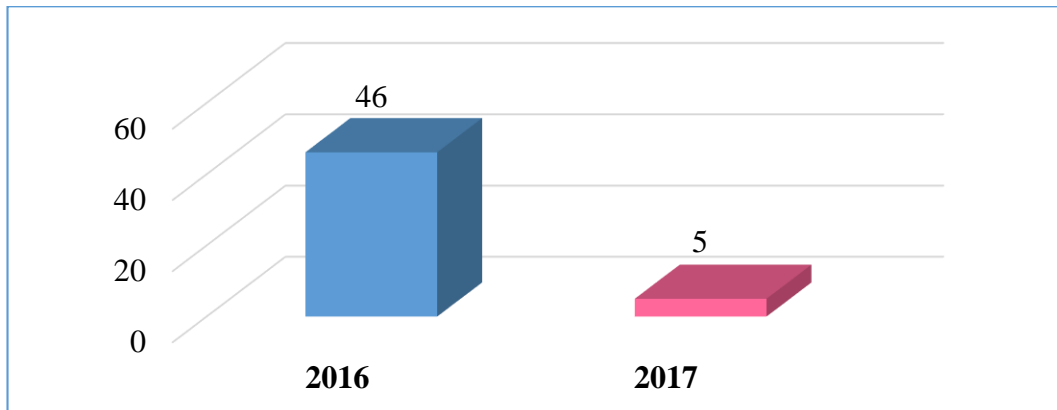
A través del análisis del ratio período promedio de cobro se logró determinar que la compañía tenía la capacidad de convertir en Efectivo sus Cuentas por Cobrar cada 164 días durante el periodo 2016, mientras que para el año 2017 lo realiza cada 156 días aproximadamente, esto significa que los socios cancelan sus alcúotas en un tiempo demasiado extendido, provocando que no se cuente con este recurso de manera inmediata.

**Tabla 17. Rotación del Efectivo**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>ROTACIÓN DEL EFECTIVO</b>	$\frac{\text{Efectivo} * 360}{\text{Ventas anuales}}$	46	5

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 12. Rotación del Efectivo**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

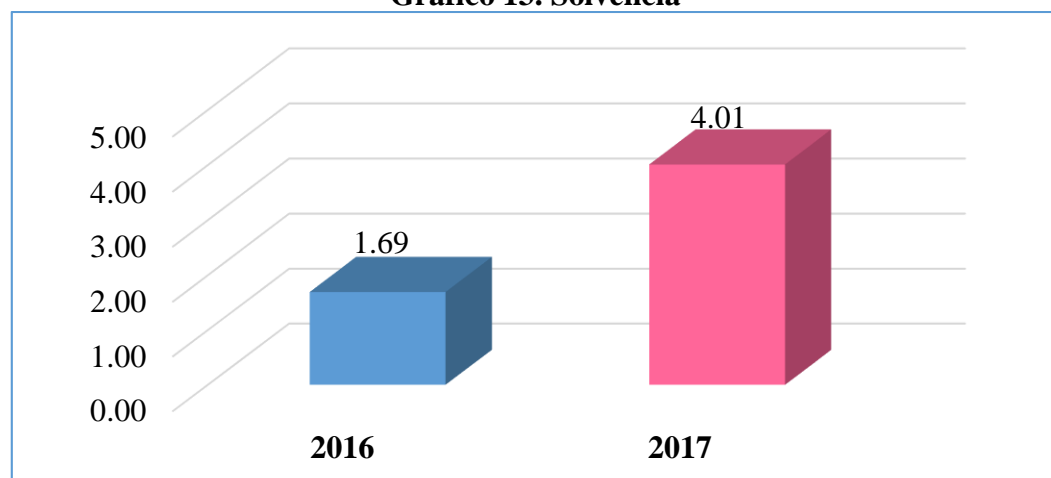
La rotación del Efectivo de la compañía una vez efectuado el análisis en ambos periodos determina que el manejo del Efectivo no se encuentra en óptimas condiciones, siendo que la empresa tiene una rotación de este recurso para el año 2016 de 46 días y para el 2017 con una variación de 5 días.

**Tabla 18. Solvencia**

Indicador	Fórmula	2016	2017
<b>SOLVENCIA</b>	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	1.69	4.01

Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

**Gráfico 13. Solvencia**



Fuente: Estados Financieros Compañía de Transporte en Taxi Convencional “PUERTOSAN S.A.”  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).



Una vez analizada las condiciones de solvencia en que se encuentra la empresa se logró determinar que para el año 2016 la compañía no cuenta con una solvencia adecuada pues por cada dólar adeudado solo posee de 0.66 ctvs. Para cubrir otros gastos, mejorando esta situación en el año 2017, pues se presenta un incremento en su solvencia representado en 3.01 ctvs., por cada dólar de deuda.

### **3.4. Conclusiones y recomendaciones**

#### **3.4.1. Conclusiones**

- La compañía de Transportes en Taxis Convencional PUERTOSAN S.A. muestra un deficiente control del Efectivo y manejo de Cuentas por Cobrar, por lo tanto carece de estrategias que permitan equilibrar su liquidez, además no se aplica ningún tipo de planificación, estrategia o análisis financiero para el reconocimiento de la situación real en la que se encuentra la empresa.
  
- La empresa actualmente presenta insuficiente liquidez, por lo tanto no posee capacidad idónea para cumplir oportunamente con sus obligaciones a corto plazo, se logró establecer los índices de liquidez resultando que por cada dólar adeudado esta solo cuenta con un excedente de \$ 0.66 ctvs. para cubrir aquellos valores propios del giro del negocio, disminuyendo aún más en el siguiente año.
  
- Se diseñó una propuesta de creación de políticas y procedimientos basada en las funciones y responsabilidades de los dirigentes y colaboradores de la institución, de acuerdo a cada una de sus necesidades, con el propósito de fortalecer y mejorar la situación financiera y control dentro de la entidad.

### **3.4.2. Recomendaciones**

- Mejorar el control del Efectivo y adoptar estrategias para el adecuado manejo de Cuentas por Cobrar y así evitar que este continúe en aumento y reducir los riesgos de liquidez.
  
- Realizar un análisis de la situación financiera de la empresa por lo menos una vez al año, que permita conocer los índices reales en que la empresa desarrolla sus actividades ordinarias, facilitando a sus dirigentes la toma de decisiones.
  
- La empresa debe considerar como necesaria la aplicación de políticas y procedimientos que garantice el adecuado manejo del efectivo y la eficiente gestión de cobranzas, pues se cuenta con la aprobación de sus dirigentes quienes están de acuerdo con la implementación de estas medidas de control dentro de su empresa.

### **3.5. Propuesta**

Políticas dirigidas a las cuentas Efectivo y equivalentes de efectivo y Cuentas por Cobrar, para el mejoramiento de la liquidez de Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. 2018.

#### **3.5.1. Objetivos**

##### **3.5.1.1. Objetivo General**

- ✓ Mejorar el manejo del Efectivo y Cuentas por Cobrar a través de la implementación de políticas que regulen las funciones y responsabilidades del personal de la Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. 2018.

##### **3.5.1.2. Objetivos Específicos**

- ✓ Detallar las políticas para la administración del Efectivo y las Cuentas por Cobrar, que contribuyan al correcto manejo y control de dichas cuentas.
- ✓ Determinar los procedimientos de caja, bancos y cartera vencida, para el oportuno cobro y cumplimiento de las deudas impagas.
- ✓ Señalar estrategias y técnicas financieras aplicables a los estados financieros, para el conocimiento real de la situación financiera de la empresa y que aporten a la toma de decisiones.

### **3.5.2. Alcance**

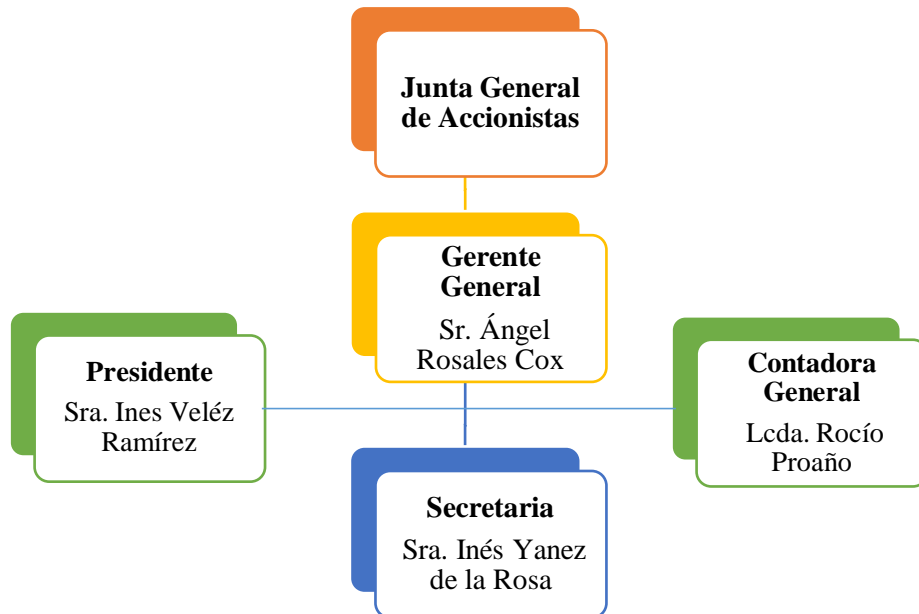
La implementación de políticas y procedimientos para el manejo de las cuentas Efectivo y equivalentes de Efectivo y Cuentas por Cobrar se han escogido debido a su representación en los estados financieros de la compañía, las cuales serán planteadas de manera específica para cada uno de los colaboradores de la empresa, con excepciones y disposiciones que serán autorizadas por quienes representen la máxima autoridad dentro de la entidad.

### **3.5.3. Descripción de la propuesta**

La propuesta planteada para la investigación se basa en la implementación de un adecuado manejo del Efectivo y las Cuentas por Cobrar de la compañía, que permita a sus autoridades detallar las políticas y procedimientos sobre estos rubros, esta aplicación servirá para la asignación de funciones específicas a cada uno de los colaboradores a los cuales se les han designado diferentes cargos.

Este modelo representa una contribución importante para la entidad, puesto que se pretende mejorar la liquidez de la compañía, incentivando el cumplimiento oportuno de las obligaciones por parte de sus socios e impulsando una administración eficaz de estos recursos.

### 3.5.4. Organigrama



**Figura 1. Organigrama de la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A.**

Fuente: Investigación Directa  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

### 3.5.5. Indicadores financieros para el control de Efectivo

Los estados financieros de una entidad son utilizados principalmente para el análisis de sus resultados, estos son: análisis vertical y horizontal, de esta manera se puede determinar las variaciones existentes entre un periodo y otro. Otra herramienta utilizada al momento de analizar el Efectivo y sus equivalentes, son los indicadores, para aquello se deben considerar los principales que son: liquidez, solvencia, prueba ácida, capital de trabajo y rotación de la cartera.

**Tabla 19. Indicadores financieros para el control del Efectivo**

Nombre del indicador	Fórmula
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	Activo Corriente-Pasivo Corriente
<b>RAZÓN DE EFECTIVO</b>	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$
<b>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR</b>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
<b>PERÍODO PROMEDIO DE COBRO</b>	$\frac{\text{Cuentas por cobrar Promedio} * 365}{\text{Ventas Anuales}}$
<b>ROTACIÓN DEL EFECTIVO</b>	$\frac{\text{Efectivo} * 365}{\text{Ventas anuales}}$

Fuente: (Villamar Monteros & Vera Baque, 2015, pág. 66)

Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

### 3.5.6. Descripción de Responsabilidades de Efectivo y equivalentes

**Tabla 20. Responsabilidades de Efectivo y equivalentes**

<b>RESPONSABILIDAD</b>	<b>RESPONSABLE</b>
1. Manejo y custodia de los fondos de Caja	Secretaria
2. Emisión de cheques	Secretaria
3. Firma de cheques	Gerente y Presidente
4. Revisión de los documentos de soporte de caja	Secretaria - Contador
5. Contabilización de los movimientos de caja y bancos	Gerente
6. Revisión diaria de movimientos de caja y bancos	Secretaria
7. Revisión de los saldos	Secretaria
8. Supervisión y aprobación de informes	Gerente - Contador
9. Archivo de comprobantes e informes	Secretaria

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

### 3.5.7. Políticas de Efectivo y equivalentes

1. La secretaria es la encargada de custodiar el fondo de caja.
2. Se pagarán valores de caja que cuenten con soportes debidamente validados y autorizados por el gerente.
3. En el caso de existir faltante éste se cargará a la cuenta de la persona responsable.



4. La apertura de cuentas corrientes o de ahorros, será de única responsabilidad de Gerente o Presidente, las cuales deberán ser registradas con sus respectivas firmas.
5. La emisión de cheques deberán estar debidamente soportadas con sus respectivos comprobantes.
6. Los cheques serán girados a nombre del beneficiario, sea esta persona natural o jurídica.
7. Se procederá al archivo diario de los comprobantes de egreso secuencialmente.
8. El contador revisará los movimientos bancarios.

#### **3.5.8. Procedimientos para Salidas de Efectivo y equivalentes**

1. El solicitante entregará al encargado de caja las facturas o notas de ventas.
2. El encargado de caja elaborará el respectivo comprobante de retención debidamente firmados.
3. El encargado de caja deberá registrar la transacción en el sistema contable.
4. El encargado de caja adjuntará los respectivos comprobantes, para la solicitud de pago al gerente o presidente.
5. El encargado de caja pagará el valor que consta en el comprobante recibido y correctamente autorizado.
6. En caso de que el pago se efectúe en cheque, una vez autorizado el pago el encargado de caja procederá a la firma de cheques por el gerente general.
7. La entrega de cheques serán única y exclusivamente en horarios de oficina.

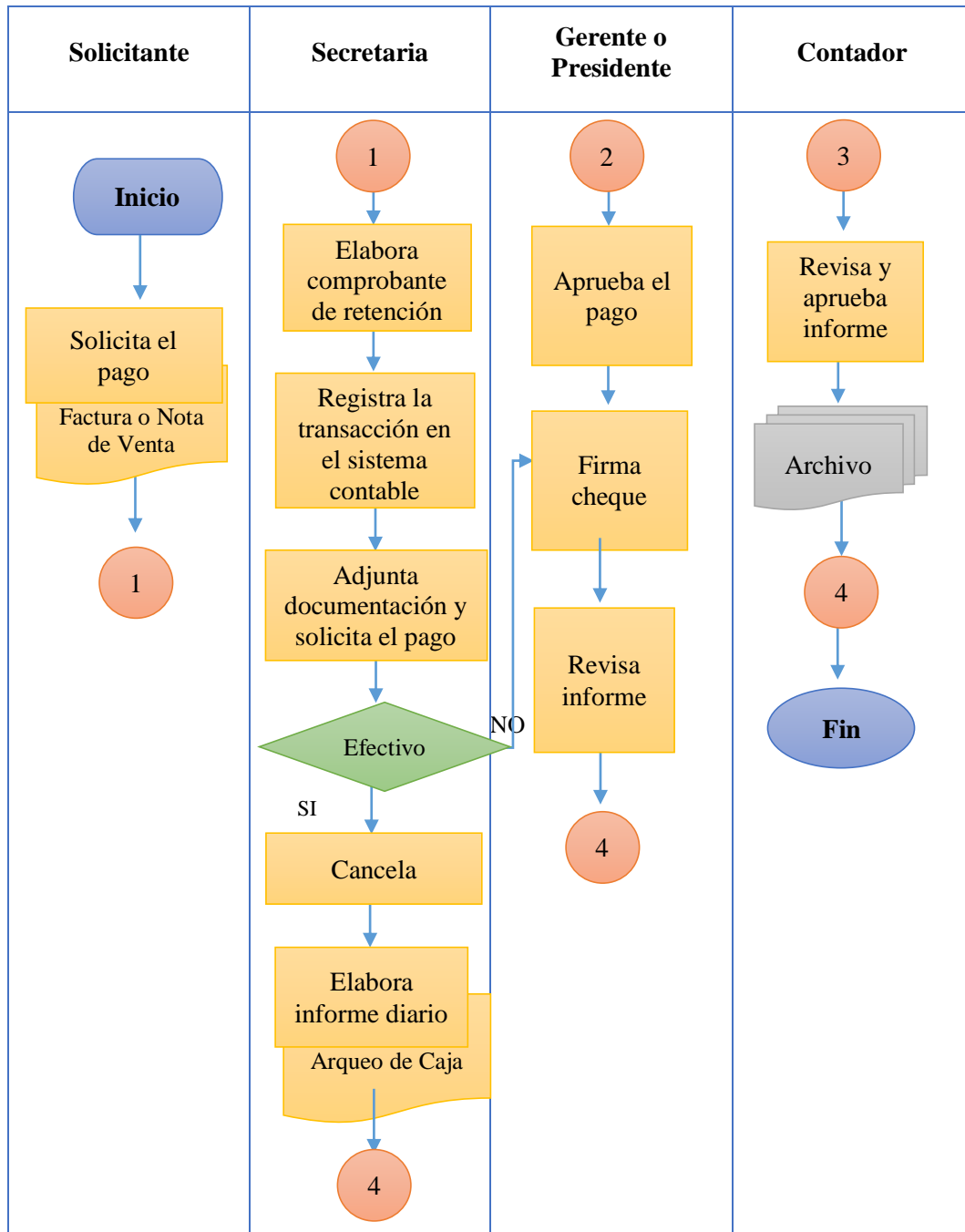
8. Al final del día, el encargado de caja, realizará el arqueo de caja y emitirá un listado de los cheques girados, con sus comprobantes de egreso, firma y sello del receptor.
9. El gerente revisará y aprobará el informe para posteriormente ser revisada por el contador y su respectivo archivo.

### **3.5.9. Procedimientos para el Ingresos de Efectivo y equivalentes**

1. El socio accionista se dirige a Caja para realizar sus respectivos aportes.
2. El encargado de Caja recibe el Efectivo o en caso de que el pago se efectúe en cheque, éste será depositado al final de la jornada en la cuenta bancaria de la entidad por el gerente general o presidente.
3. El encargado de Caja realizará la respectiva facturación del ingreso de dinero a caja y adjuntará los respectivos comprobantes.
4. El encargado de Caja deberá registrar la transacción a través del sistema contable.
5. El encargado de Caja sellará y firmará los respectivos documentos que soporten el ingreso a Caja
6. Al final del día, el encargado de caja, realizará el respectivo cierre y arqueo de caja y emitirá un listado de los pagos o abonos efectuados por parte de los socios, con sus comprobantes, firma y sello.
7. El gerente revisará y aprobará el informe para ser posteriormente revisada por el contador y su respectivo archivo.
8. El gerente o presidente al final de la jornada depositará los valores recaudados a la institución y cuenta bancaria de la entidad.

### 3.5.10. Diagrama de Flujo de Salidas de Efectivo

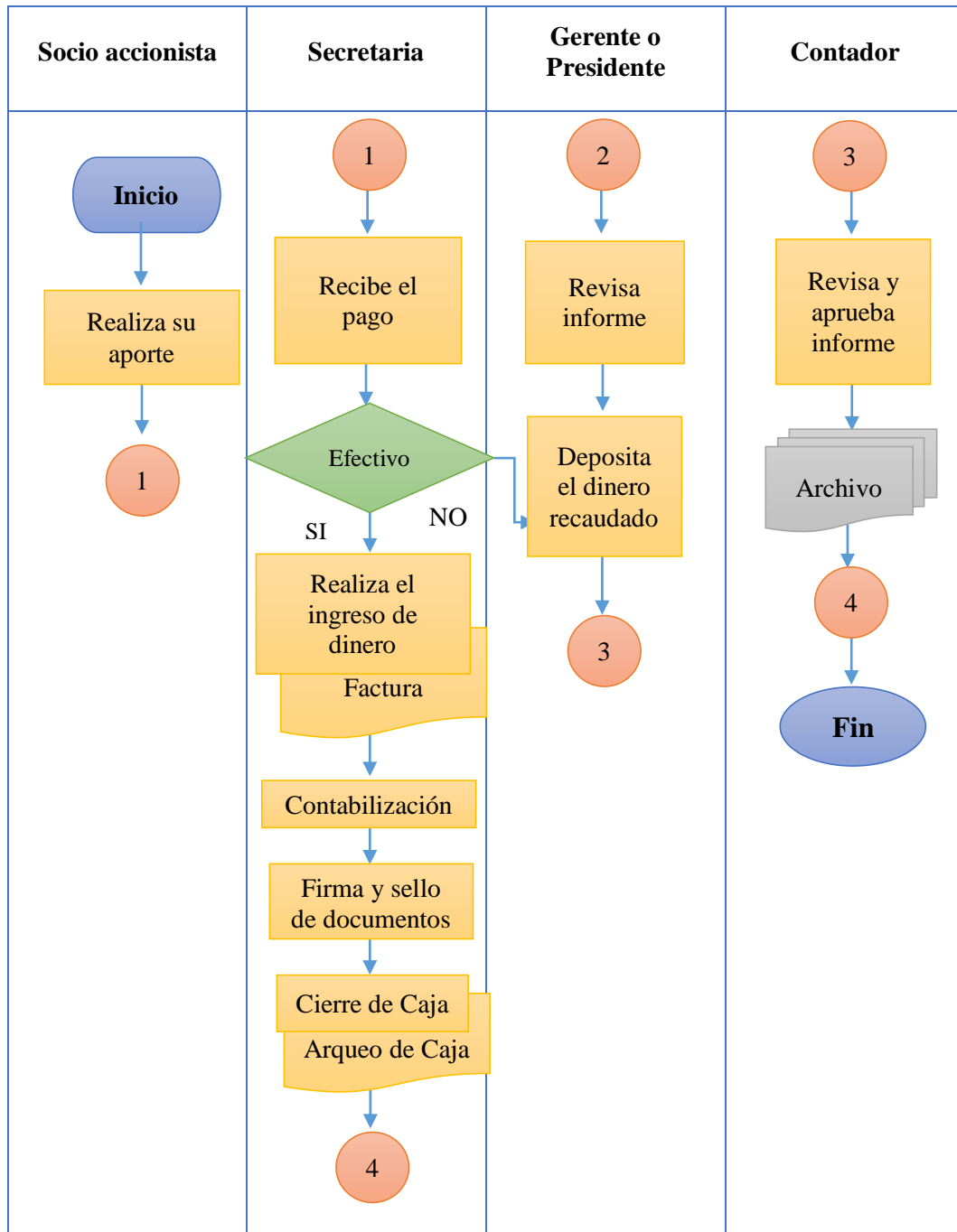
Gráfico 14. Diagrama de Flujo de Salidas de Efectivo



Fuente: Investigación Directa  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

### 3.5.11. Diagrama de Flujo de Ingresos de Efectivo

Gráfico 15. Diagrama de Flujo de Ingresos de Efectivo



Fuente: Investigación Directa  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

### 3.5.12. Descripción de Responsabilidades de Cuentas por Cobrar

**Tabla 21. Responsabilidades de Cuentas por Cobrar**

<b>RESPONSABILIDAD</b>	<b>RESPONSABLE</b>
1. Elaboración del informe diario de las cobranzas	Secretaria
2. Registro de las cuentas pendientes de cobro	Secretaria
3. Archivo de las facturas emitidas diariamente	Secretaria
4. Revisión del archivo de facturas emitidas	Contador
5. Elaboración del Reporte semanal de la cartera	Secretaria
6. Gestión de cobranzas de las cuentas atrasadas.	Contador
7. Entregar el consolidado de las cuentas impagas al Gerente-Contador	Secretaria
8. Revisión del consolidado mensual de las cuentas impagas	Contador
9. Gestión de cobranzas de las Cuentas por Cobrar	Gerente-Presidente

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: Jessica Borbor (2018).

### 3.5.13. Políticas de Cuentas por Cobrar

1. Los ingresos por cuotas de socios deberán registrarse en el momento que ocurre la transacción.
2. El encargado de Facturación y Cobranzas deberá entregar el reporte semanal a la Gerencia, para su respectiva gestión de cobro.
3. Se deberá mantener actualizado el estado de cuenta del cliente.

4. El día 30 de cada mes el encargado de Facturación y cobranzas deberá entregar al gerente-contador el informe consolidado de las Cuentas por Cobrar.
5. En caso de que el socio cancele con cheque, este deberá ser girado únicamente a nombre de “Compañía de Transportes en taxi convencional PUERTOSAN S.A.”
6. El encargado de Facturación y cobranzas será responsable del correcto archivo y clasificación de los documentos que respaldan los ingresos diarios, los cuales deberán ser reportados al Contador oportunamente.
7. El atraso en el pago de las cuotas ocasionará un recargo del 30% sobre el saldo vencido, en el caso del incumplimiento al término del plazo y habiendo efectuado los avisos correspondientes, se aplicará lo establecido dentro reglamento interno de la compañía de transporte en taxi convencional PUERTOSAN S.A.

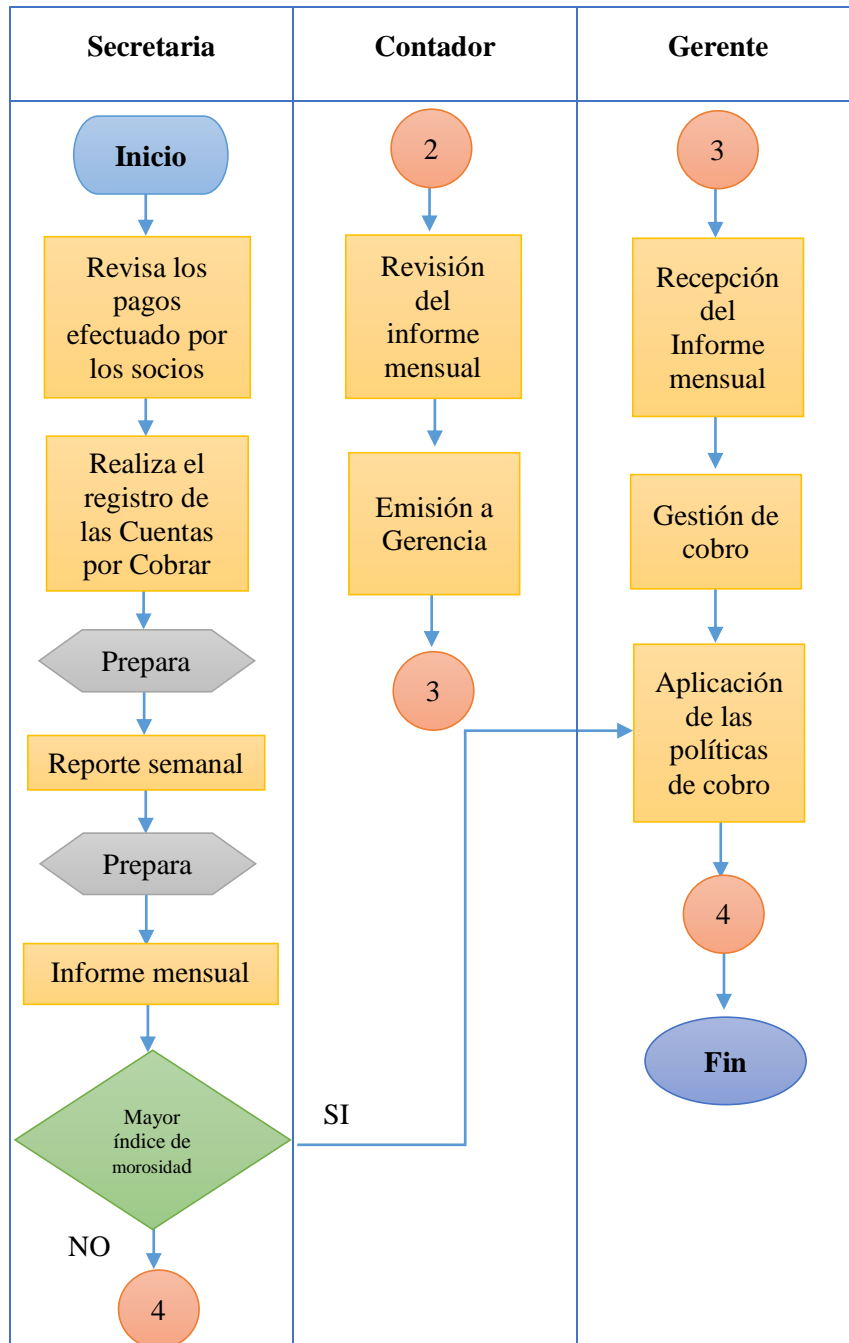
#### **3.5.14. Procedimientos para Cuentas por Cobrar**

1. El encargado de facturación y cobranzas revisará los pagos efectuados por los socios y realizará el respectivo registro de las Cuentas pendientes de cobro.
2. El encargado de facturación y cobranzas efectuará el reporte semanal de Cuentas por Cobrar y cartera vencida.
3. El encargado de facturación y cobranzas elaborará el reporte mensual a la fecha determinada en la política de Cuentas por Cobrar.

4. Los socios que tengan un mayor índice de morosidad, tendrán un seguimiento primordial en la gestión de cobro.
5. El contador supervisará y aprobará el informe mensual para luego ser emitido a la Gerencia General.
6. El gerente receptorá el informe emitido para su aprobación y posterior gestión de cobro.

### 3.5.15. Diagrama de Flujo de Cuentas por Cobrar

Gráfico 16. Diagrama de Flujo de Cuentas por Cobrar



Fuente: Investigación Directa  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018).



### **3.5.16 Conclusiones y Recomendaciones**

#### **Conclusiones**

Con respecto a la propuesta se concluye:

- Las políticas para la administración del Efectivo y Cuentas por Cobrar contribuyen de manera considerable en el manejo de dichas cuentas, puesto que una vez establecidas como reglamento dentro de la entidad permitirá que las actividades se ejecuten de acuerdo a lo que establecido para cada área.
- La definición de los procedimientos para el manejo de caja, bancos y cartera vencida mejoran los procesos establecidos actualmente, debido a que proporcionan una guía para quienes están encargados de realizar y controlar dichas actividades.
- El diseño de estrategias y técnicas financieras aplicables a los estados financieros, garantizan que la gestión de sus dirigentes se realice de manera eficaz y eficiente, pues el conocimiento real y oportuno de la situación financiera de la empresa aportan a una mejor toma de decisiones.

## **Recomendaciones**

En base a la propuesta establecida se recomienda:

- Se sugiere a los directivos de la Compañía de Transporte en Taxi convencional PUERTOSAN S.A. que mediante Asamblea General de Accionistas se socialice oportunamente las necesidades de aplicar políticas para un correcto manejo y control de Efectivo y Cuentas por Cobrar, incitando en ellos el interés hacia sus obligaciones contraídas, garantizando una gestión directiva eficiente y eficaz.
  
- Promover la aplicación de los procedimientos planteados en la propuesta, debido a que la misma contiene los lineamientos que deben seguir cada uno de los procesos que implican el manejo del Efectivo, Cuentas por Cobrar y Cartera Vencida, contribuyendo al mejoramiento de su liquidez.
  
- Elaborar un análisis de la situación financiera al menos una vez al año, con el fin de identificar la situación real de la empresa para una correcta toma de decisiones, garantizando también que la razonabilidad de sus saldos se encuentren en un alto grado de confiabilidad.

## BIBLIOGRAFÍA

Álvarez Torres, M. G. (2016). *Manual para elaborar Manuales de Políticas y Procedimientos*. México: Panorama Editorial.

Asamblea Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito.

Asamblea Constituyente. (31 de Diciembre de 2014). *Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial*. Quito, Ecuador: Lexis.

Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero Enfoque y proyecciones*. Bogotá: Ecoe ediciones. Obtenido de

[https://books.google.com.ec/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&pg=PA146&q=raz%C3%B3n+de+capital+de+trabajo+neto&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjCgM\\_p-67eAhWvmOAKHb4UCs8Q6AEIOjAD#v=onepage&q=raz%C3%B3n%20de%20capital%20de%20trabajo%20neto&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&pg=PA146&q=raz%C3%B3n+de+capital+de+trabajo+neto&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjCgM_p-67eAhWvmOAKHb4UCs8Q6AEIOjAD#v=onepage&q=raz%C3%B3n%20de%20capital%20de%20trabajo%20neto&f=false)

Banco Central del Ecuador. (2017). *Cifras Económicas del Ecuador*. Quito.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación. Administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Colombia: Pearson Educación.

Bogdanski, T., Santana Elizalde, E., & Portillo Arvizu, A. (2016). *Análisis Financiero*. UNID Comité Editorial.

Contraloría General del Estado. (2014). *Normas de Control Interno de la Contraloría General del Estado*. Quito: Lexis.

De Jaime Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costos y resultados*. España: ESIC Editorial.

Estupiñán Gaitán, R. (2016). *Control interno y fraudes: Análisis de Informe COSO I, II Y III con base en los ciclos transaccionales*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Flórez S. , E. A., Rincón Soto , C. A., & Zamorano Ho, R. (2014). *Manual Contable en la implementación de las NIIF: Herramientas para elaborarlo*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Fondo Monetario Internacional FMI. (2017). *Informe Anual del FMI 2017 Promover el crecimiento inclusivo*. Washington D.C.

Fondo Monteario Internacional. (2016). *Informe sobre la Estabilidad Financiera Mundial de Octubre de 2016*. Washington D.C.

García Padilla, V. (2014). *Introducción a las Finanzas*. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=XdXhBAAAQBAJ&pg=PA138&q=raz%C3%B3n+de+capital+de+trabajo+2015&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj6ibrnrLDeAhVR31MKHQebDvAQ6AEIJzA#v=onepage&q=raz%C3%B3n%20de%20capital%20de%20trabajo%202015&f=false>

García Padilla, V. (2015). *Análisis Financiero Un Enfoque Integral*. México: Grupo Editorial Patria S.A.

H. CONGRESO NACIONAL, & LA COMISIÓN DE LEGISLACIÓN Y CODIFICACIÓN. (20 de Mayo de 2014). Ley de Compañías. Quito, Ecuador: LEXIS.

IFRS for Small and Medium-sized Entities. (2015). Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Londres: IASCF.

Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2016). *Directorio de Empresas y Establecimientos 2016*. Quito.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2017). *Panorama Nacional y Empresarial del Ecuador 2017*. Quito.

Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar , O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla, Colombia: ECOE Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=8tFCDwAAQBAJ&lpg=PP1&dq=razones%20financieras%202016&pg=PA548#v=onepage&q=razones%20financieras%202016&f=false>

Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla, Colombia: ECOE Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=8tFCDwAAQBAJ&lpg=PP1&dq=razones%20financieras%202016&pg=PR3#v=onepage&q=razones%20financieras%202016&f=false>

Norma Internacional de Auditoría 6. (2002). *Evaluación de Riesgo y Control Interno*. Quito: Corporación Edi-Ábaco Cía. Ltda.

Norma Internacional de Contabilidad 1. (2014). *Presentación de Estados Financieros*. IFRS Foundation.

Norma Internacional de Contabilidad 8. (2008). *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*. IASCF.

Nuñez Guerrero, J. (Septiembre de 2015). Activos Corrientes y su incidencia en la Gestión de riesgo de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Finacredit Ltda. en el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014. *Trabajo de Graduación previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría*. Ambato, Ecuador.

Páucar Pereyra , Y. (Diciembre de 2016). Control Interno Financiero y su efecto en la liquidez de la empresa ferretera Julio Lau S.A. Trujillo en el año 2015. *Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público*. Trujillo, Perú.

Pérez de las Peñas, Á. (2016). *Curso Esic De Emprendimiento y Gestión Empresarial* . España: ESIC EDITORIAL.

Villamar Monteros , E. A., & Vera Baque, J. (2015). Análisis del efectivo y equivalentes del efectivo y su impacto en la situación financiera de la empresa "Especialidades fármacos veterinario Llaguno Cía. Ltda." para el período 2013. *Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de: Ingeniero en Contabilidad y Auditoría-CPA*. Guayaquil, Guayas, Ecuador.

# ANEXOS

## Anexo 1. Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS/IDEA A DEFENDER	VARIABLES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN
¿En qué medida el análisis de los Activos Corrientes mejorará la Liquidez de la Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A. 2018?	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b> Analizar los Activos Corrientes, mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero, para la medición de su liquidez en la Compañía de Transportes en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A., año 2017.</p> <p><b>TAREAS CIENTIFICAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaboración de un marco teórico que sustente la utilidad de las políticas o procedimientos contables para el manejo de las cuentas del Activo Corriente.</li> <li>• Aplicación de los instrumentos metodológicos para la medición de la capacidad de la empresa frente a sus obligaciones corrientes.</li> <li>• Planteamiento de la propuesta de creación de políticas y procedimientos con el propósito de fortalecer la situación financiera de la entidad.</li> </ul>	Una ineficiente gestión de los Activos Corrientes afectará a la liquidez de la Compañía de Transporte en taxi Convencional PUERTO SAN S.A.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activos Corrientes</li> <li>• Liquidez</li> </ul>	<p><b>Tipo de Investigación</b> • Descriptivo</p> <p><b>Método de Investigación</b> Cuali-cuantitativo</p> <p><b>Diseño de la investigación</b> El trabajo de investigación utilizará el diseño triangular recurrente</p>	<p><b>POBLACIÓN</b> La población considerada para esta investigación abarca 46 socios que conforman la Compañía de Transportes Convencional PUERTOSAN S.A., incluidos gerente, presidente y secretaria.</p> <p><b>MUESTRA</b> En la presente investigación se utilizará el muestro No probabilístico por conveniencia.</p>

Fuente: Investigación Directa

Elaborado por: Jessica Borbor (2018)



## Anexo 2. Formato de Entrevista Estructurada a Gerente



**UNIVERSIDAD ESTATAL  
“PENÍNSULA DE SANTA ELENA”  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
ENTREVISTA ESTRUCTURADA A GERENTE**



**Objetivo de la entrevista:** Determinar los elementos de un sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito que contribuya al desarrollo de la gestión en la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTO SAN S.A., año 2017.

1. ¿Cómo están definidas las funciones y responsabilidades de los encargados del manejo de Efectivo?
2. ¿Cómo están segregadas las funciones de responsabilidad y manejo de Cuentas por Cobrar en cuanto al cobro, registros y controles?
3. ¿Qué tipo de controles existen para garantizar la recuperación de Cuentas por Cobrar?
4. ¿Cuáles son los criterios establecidos para el cobro a los deudores?
5. ¿Considera que los mecanismos para el cobro Efectivo de la cartera son adecuados?
6. ¿De qué manera se informan las cuentas pendientes de cobro a los socios?
7. ¿Qué tipo de políticas están establecidas para el área de cobranzas?
8. ¿De qué manera la adaptación de políticas y procedimientos minimizaría los problemas de control y liquidez dentro de la empresa?

### Anexo 3. Formato de Entrevista Estructurada a Contadora



**UNIVERSIDAD ESTATAL  
“PENÍNSULA DE SANTA ELENA”  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
ENTREVISTA ESTRUCTURADA A CONTADORA**



**Objetivo de la entrevista:** Determinar los elementos de un sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito que contribuya al desarrollo de la gestión en la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTO SAN S.A., año 2017.

1. ¿Cómo se establecen los procedimientos de registro y control del Efectivo de ingresos y egresos?
2. ¿Qué tipo de mecanismos aplican para garantizar el cumplimiento de los procedimientos existentes para pagos, control de transacciones y registro de operaciones contables?
3. ¿Cómo realizan el registro y control de ingresos?
4. ¿Considera que es adecuada la segregación de funciones de caja, cobro, depósitos al banco y registro contable?
5. ¿De qué manera se encuentran respaldados los egresos o gastos?
6. ¿Cuál es el procedimiento para depositar los ingresos a las cuentas bancarias de la entidad?
7. ¿Cómo controla los abonos o pagos parciales diferentes a los pactados?  
¿Son autorizados previamente por un funcionario competente?
8. ¿Cómo se efectúa el análisis de cartera para clasificarla y crear la provisión de cuentas incobrables?

## Anexo 4. Formato de entrevista estructurada a expertos



**UNIVERSIDAD ESTATAL  
“PENÍNSULA DE SANTA ELENA”  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
ENTREVISTA ESTRUCTURADA A EXPERTOS**



**Objetivo de la entrevista:** Determinar los elementos de un sistema de cobro y recuperación de cartera y el manejo del Efectivo y equivalentes que contribuya al desarrollo de la gestión en la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A., año 2017.

1. ¿Cuáles son los factores que generan problemas de liquidez en una empresa?
2. ¿Si los problemas de liquidez no pueden mejorar o continúan, cuáles serían sus consecuencias?
3. ¿Cuáles son las estrategias financieras que ayudan a mejorar los problemas de liquidez y solvencia de una empresa?
4. ¿Qué resultados se conseguirían luego de la aplicación de políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes dentro de una empresa?
5. ¿Qué aspectos de la planificación de Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes se modificarían al momento de elaborar y aplicar ciertas políticas y procedimientos en una empresa?
6. ¿Cuántos procedimientos para Cuentas por cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes cree usted que debería aplicarse para asegurar su oportuno cumplimiento? ¿Existe algún límite para aquello?
7. ¿Qué resultados se esperan al establecer políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes en una compañía de transporte en taxi?
8. ¿Dentro de su experiencia en el campo laboral cree que la aplicación de políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes mejorará los problemas de liquidez de una empresa?

- 9.** ¿Considera que la aplicación de políticas y procedimientos a las Cuentas por Cobrar, recuperación de cartera y manejo del Efectivo y equivalentes mejoraría la cultura organizacional dentro de una empresa?
  
- 10.** ¿Qué estrategias usted implementaría para corregir los problemas de liquidez de una empresa?

## Anexo 5. Nómina de Socios Accionistas



N°	NOMBRE	IDENTIFICACIÓN	N° DE ACCIONES
1	Albán Altamirano Ximena Alexandra	0801977687	162
2	Aquino Tomalá Luis Franklin	0901388967	162
3	Bernabé Catuto Carlos Lucas	0920075751	162
4	Borbor Segundo Norberto	0907170039	162
5	Cevallos Isidro Filadolfo	1303242794	162
6	Cochea González Geny María	0908166549	128
7	Cochea Yagual Milton Armando	0901077289	162
8	Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A.	2490006039001	326
9	De la O Guale Édison Oswaldo	0923134498	128
10	Figueroa Cochea Mónica Patricia	0915311724	162
11	Franco Balón Luis Antonio	0910003243	162
12	Franco González Luis Ariel	2400260390	128
13	González Castillo Pablo Santo	0914976022	162
14	González González José Antonio	0909047383	162
15	González Reyes José Manuel	0912219870	162
16	Guale González Hugo Andrés	0907603948	128
17	Guale González Julio Justino	0910721679	162
18	Laínez Pita Héctor Rigoberto	0917255085	128
19	Laínez Quinde Henry Washington	0909086266	162
20	Lazo González Carlos Virgilio	0910620152	162
21	Loor Álava Mirian Alexandra	0802149260	162
22	Magallán Méndez Edison Paul	0928506526	162
23	Magallán Rosales Hermogenes	0910907419	128
24	Mejillón González Vidal Francisco	0914567367	162
25	Mero Mero Williams Leonel	1306168756	162
26	Panchana Escalante Oliver Fabián	0922694864	128
27	Pánimboza Roca Liz Faviola	0916151822	162
28	Perero Barzola Elio Epifanio	0910146315	162
29	Perero Tigrero Wilmer Raúl	0923562276	128
30	Pincay Aranea Dario Reynaldo	1306465541	162

<b>31</b>	Pincay Aranea José Wilfrido	1305015370	128
<b>32</b>	Proaño Salcedo Pablo Geovanny	0916992415	162
<b>33</b>	Rodríguez Malavé Pedro Eduardo	0917249427	162
<b>34</b>	Rodríguez Rosales Lucio Leonel	0908736317	128
<b>35</b>	Rosales Cox Ángel Mauricio	0912249174	162
<b>36</b>	Siavichay Bravo Miguel Humberto	0901071399	162
<b>37</b>	Suárez Balón Víctor Emilio	0913713848	128
<b>38</b>	Suárez Del Pezo Bryan Joel	2400426314	128
<b>39</b>	Suárez Vera Ambrosio Esteban	0908444854	162
<b>40</b>	Suárez Vera Pedro Andrés	0914530332	162
<b>41</b>	Tigua Figueroa Carlos Darwin	0919961375	162
<b>42</b>	Tigua Figueroa Johnny Hipólito	0919716043	162
<b>43</b>	Velastegui Aldas Marco Humberto	1802870079	162
<b>44</b>	Velastegui Zamora Segundo Enrique	1800258350	162
<b>45</b>	Vélez Ramírez Inés Guadalupe	0802056762	162
<b>46</b>	Yáñez De la Rosa María Inés	0926461583	162

Fuente: Investigación Directa



Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

## Anexo 6. Estado de Situación Financiera

 <p style="text-align: center;"> <b>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL</b>  <b>"PUERTOSAN S.A."</b>            FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005            RESOLUCION SC.L.L.D.J.C. 6.11.0007329 23 DIC. 2011.            RUC: 2490016039001            Santa Rosa-Salinas-Santa Elena         </p> 		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b> <b>(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)</b>		
	<b>PERÍODO</b>	
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,348.69	444.62
Cuentas y Documentos por cobrar clientes	15,106.55	14,328.15
Cuentas y Documentos por cobrar no relacionadas	6.00	0.00
Otras Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	887.50	781.41
(-) Provisiones de cuentas incobrables	-152.27	-152.27
Activos por impuestos diferidos	264.16	0.00
Crédito Tributario Imp. A la renta	0.00	579.34
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>19,460.63</b>	<b>15,981.25</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Terrenos	0.00	7,764.43
Edificio y otros Inmuebles	0.00	42,393.23
Maquinaria y Equipo	215.71	215.71
Muebles y enseres	500.00	500.00
Equipo de Computación	516.07	516.07
(-) Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equip	-794.03	-865.60
Otros Activos Intangibles	0.00	500.00
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>437.75</b>	<b>51,023.84</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>19,898.38</b>	<b>67,005.09</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	0.00	3,460.38
Otras Cuentas y Documentos por pagar	40.50	0.00
Otras Cuentas y Documentos por pagar no relacionadas	6,335.78	3,629.18
Obligaciones con el IESS	213.76	211.38
Beneficios a empleados	5,151.18	2,683.64
Pasivos por Ingresos Diferidos	0.00	1,745.00
Otros Pasivos Corrientes	0.00	4,981.46
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>11,741.22</b>	<b>16,711.04</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>11,741.22</b>	<b>16,711.04</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital Suscrito	3,604.00	7,208.00
Aporte de Socios para futura capitalización	0.00	39,550.00
Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores	2,370.36	3,394.48
Utilidad del Ejercicio	2,182.80	141.57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,157.16</b>	<b>50,294.05</b>
<b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO</b>	<b>19,898.38</b>	<b>67,005.09</b>
<b>Ángel Rosales Cox</b> <b>GERENTE GENERAL</b>	<b>Lcda. Rocío Proaño</b> <b>CONTADORA</b>	

Fuente: Estados Financieros de la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A.  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)

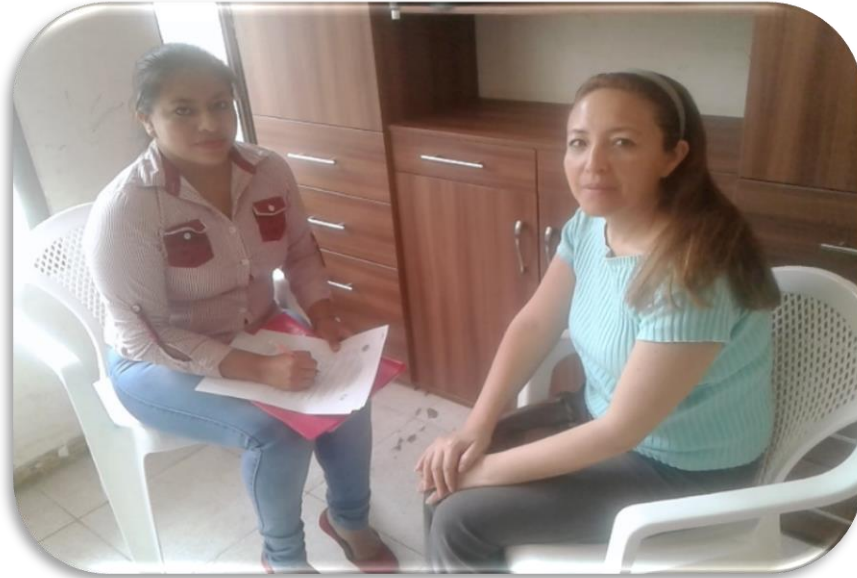
## Anexo 7. Estado de Resultados Integral

 <p style="text-align: center;"> <b>COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL</b>  <b>"PUERTOSAN S.A."</b>  <i>FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005</i>  <i>RESOLUCION SC.L.L.D.J.C. G. 11.0007329 23 DIC. 2011.</i>  <i>RUC: 2490006039001</i>  <i>Santa Rosa-Salinas-Santa Elena</i> </p> 		
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b> <b>(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)</b>		
	<b>PERÍODO</b>	
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Prestaciones de Servicios	26,120.35	32,003.50
Otras Ganancias Netas por reinversión	0.00	525.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>26,120.35</b>	<b>32,528.50</b>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Sueldos y Salarios	11,204.35	10,964.76
Beneficios Sociales	915.00	115.62
Aporte al IESS	1,719.17	1,537.65
Horarios Profesionales	1,426.18	319.10
Otros Gastos por beneficios a empleados	1,386.43	4,314.49
Gastos por depreciación	241.87	71.57
Gastos de Gestión	2,343.75	741.63
Gastos por Arrendamientos	1,915.44	2,088.26
Suministros y Materiales	407.43	314.06
Gastos de Mantenimiento	44.57	7,568.02
Gastos de seguros	262.31	0.00
Gastos de Impuestos, Contribuciones y otros	144.72	0.00
IVA que se carga al costo o gasto	979.50	1,097.56
Gastos por servicios básicos	215.11	362.43
Otros Gastos	675.51	2,129.16
Gastos Financieros	56.21	42.62
Otros Gastos no operacionales	0.00	720.00
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>23,937.55</b>	<b>32,386.93</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,182.80</b>	<b>141.57</b>
<b>Ángel Rosales Cox</b> <b>GERENTE GENERAL</b>	<b>Lcda. Rocío Proaño</b> <b>CONTADORA</b>	

Fuente: Estados Financieros de la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A.  
 Elaborado por: Jessica Borbor (2018)



## **Anexo 8. Fotografías**



Entrevista realizada a la Lcda. Rocío Proaño - Contadora General de la Compañía de Transporte en Taxi Convencional PUERTOSAN S.A.

Fuente: Investigación Directa  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)



Entrevista realizada al experto Lcdo. Javier Raza Caicedo – Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Estatal Península de Santa Elena.

Fuente: Investigación Directa  
Elaborado por: Jessica Borbor (2018)



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EN TAXI CONVENCIONAL

"PUERTOSAN S.A."

FUNDADA EL 15 DE ABRIL DEL 2005

RESOLUCION SC.I.J.D.J.C. G.11.0007329 23 DIC. 2011.

RUC: 2490006039001

Santa Rosa-Salinas-Santa Elena



Santa Rosa, enero 17 de 2019

OFICIO N°-002-PUERTOSAN S.A.

Lcda. María Fernanda Alejandra Lindao  
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA.  
UNIVERSIDAD Estatal Península De Santa Elena.

En su despacho. –

Yo, Sr. Angel Rosales Cox Gerente de la compañía de transporte en taxi convencional PUERTOSAN S.A, me dirijo a usted con la finalidad de darle a conocer lo siguiente:

Que la Srta. Jessica Maribel Borbor Lino con cedula de identidad No.0928166941. Se le concede la respectiva autorización para que realice su trabajo de investigación, titulado "Los Activos Corrientes y La Liquidez de la Compañía de Transporte de Taxi Convencional PUERTOSAN S.A 2017"; con la finalidad de realizar actividades de investigación que aporte al desarrollo de la organización, por lo que me comprometo a otorgar la información necesaria para que el trabajo de investigación alcance su objetivo final.

Por su amable atención me suscribo.

Atentamente;

Sr. Rosales Cox Angel

C.I. # 0912249174

GERENTE

