



**Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**  
**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA**

**TEMA:**

**“PROVISIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN  
LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INTVESCO  
S.A.”**

**Tutor:**

**MAE. MSC. ECO. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO**

**Autor:**

**LUCÍA ELIZABETH ENCALADA CABRERA**

**Guayaquil, 2016**



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



SENESCYT  
Secretaría Nacional de Educación Superior, Ciencia,  
Tecnología e Innovación

**REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA**

**FICHA DE REGISTRO DE TESIS**

**TÍTULO Y SUBTÍTULO:**

PROVISIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INTVESCO S.A.

**AUTOR/ES:**

LUCÍA ELIZABETH ENCALADA  
CABRERA

**REVISORA:**

MAE. MSC. ECON. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO

**INSTITUCIÓN:**

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE  
ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

**FACULTAD:**

ADMINISTRACIÓN

**CARRERA:**

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**FECHA DE PUBLICACIÓN:**

**N. DE PAGS:**

95

**ÁREAS TEMÁTICAS:**

**PALABRAS CLAVE:**

Provisión, crédito, cartera vencida, deterioro, incobrabilidad, liquidez, razonabilidad.

**RESUMEN:**

El presente proyecto de investigación está compuesto por tres capítulos que tratan sobre el análisis de las cuentas por cobrar y sus provisiones y como estas cuentas inciden en la presentación razonable de los estados financieros de la compañía en estudio. También se dan a conocer las conclusiones y las debidas recomendaciones luego del análisis de este proyecto de investigación.

N. DE REGISTRO (en base de  
datos):

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (tesis en la web):

ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON LA AUTORA:  LUCÍA ELIZABETH ENCALADA CABRERA	Teléfono:  (04)2185723 0939910642	E-mail:  luciaencalada21@gmail.com
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	MSC. ING. COM. ROSA HINOJOSA DE LEIMBERG, DECANA Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: <a href="mailto:rhinojosal@ulvr.edu.ec">rhinojosal@ulvr.edu.ec</a>  MBA. MSc. LCDO. STALIN OSWALDO GUAMÁN AGUIAR, DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Teléfono: 2596500 EXT. 272 Correo electrónico: <a href="mailto:sguamana@ulvr.edu.ec">sguamana@ulvr.edu.ec</a>	
<b>Quito:</b> Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de Octubre 624 y Carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054		

## **DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES**

La estudiante egresada, LUCÍA ELIZABETH ENCALADA CABRERA declara bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a la suscrita y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar “PROVISIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INTVESCO S.A.”

Autora:

---

**SRTA. LUCIA ELIZABETH ENCALADA CABRERA**

C. I. 0929153906

## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DE LA TUTORA**

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación “PROVISIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INTVESCO S.A”, nombrada por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: “*PROVISIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INTVESCO S.A*”, presentado por la estudiante **LUCÍA ELIZABETH ENCALADA CABRERA** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA – CPA, encontrándose apto para su sustentación

---

MAE.MSC. Econ. Josefa Esther Arroba Salto

## CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO



### Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** PARA URKUND 25-08-2016 PROV DE CTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LOS EEFF DE LA CIA INTVESCOM S.A..docx (D21503443)  
**Submitted:** 2016-08-26 00:01:00  
**Submitted By:** luciaencalada21@gmail.com  
**Significance:** 3 %

Sources included in the report:

<http://www.monografias.com/trabajos104/norma-informacion-financiera-c-3-cuentas-cobrar/norma-informacion-financiera-c-3-cuentas-cobrar.shtml>

Instances where selected sources appear:

6

## **AGRADECIMIENTO**

Deseo expresar mi más sincero agradecimiento:

En primer lugar a Dios que siempre guía cada mis pasos y protege mi camino.

A mis padres Manuel y Martha, por su apoyo incondicional y por ser el motor de mi inspiración para alcanzar una de mis metas.

A mis hermanos: Alexander e Iván por alentarme a culminar mi carrera.

A mi tutora MAE. MSc. Eco. Esther Arroba Salto por ser mí guía, orientándome con sus enseñanzas para la realización de este proyecto de investigación y por sus consejos para la práctica del día a día.

A mi prestigiosa Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil por ser el lugar de aprendizaje el cual me ayudó a ser una profesional y donde obtuve experiencias enriquecedoras para mi vida.

## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar este proyecto de investigación en primer lugar a Dios; a mis amados padres Manuel y Martha; a mis queridos hermanos Alexander e Iván y a mi tutora MAE. MSc. Eco.

Esther Arroba Salto.

## RESUMEN

El presente proyecto de investigación tiene como finalidad analizar las cuentas por cobrar y que la compañía realice de manera eficiente la provisión de esta cuenta, por lo que si esta provisión no se la realiza correctamente o simplemente no se la hace puede llevar a la compañía a incurrir en costos, tales como la incobrabilidad de la cuenta, generar gastos no deducibles por cuentas malas o incobrables y esto a su vez conlleva a reducir la rentabilidad y la liquidez de la compañía, lo que no le permitiría hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, esto es, pago a proveedores, sueldos y salarios, entre otros.

Es muy importante que las compañías analicen todos los aspectos al momento del otorgamiento de créditos, establecer políticas que ayuden a reducir el riesgo de incobrabilidad de cuentas por cobrar, analizar la antigüedad de cartera y la cobrabilidad de la misma a través del tiempo.

Este proyecto examina los Estados financieros de la empresa en estudio para analizar sus cuentas por cobrar y como esta afecta a los resultados de la misma en un plazo determinado, mediante la emisión de las respectivas conclusiones y recomendaciones.

**Palabras Claves:** Provisión, crédito, cartera vencida, deterioro, incobrabilidad, liquidez, razonabilidad.

## ABSTRACT

The present research project aims to help the company to carry out efficiently the provision of its accounts receivable, so if this provision does not it is correctly or simply makes it may lead the company to incur costs, such as the possible losses account, generating non-deductible expenses by bad or uncollectible accounts and this in turn leads to reduced profitability and liquidity of the company, what not you would allow make facing their obligations to short term, i.e., payment to suppliers, salaries and wages, between others.

It is very important for the companies to analyze all aspects at the time of the granting of loans, establish policies that help reduce the risk of non-collection of accounts receivable, to analyze the age of portfolio and the uncollectibility of it over time.

This project reviews the financial statements of the company in study to analyze their supply of accounts receivable and like this it affects the results of the same within a given period, by issuing the respective conclusions and recommendations.

**Key words:** Provision, credit, delinquency, deterioration, losses, profitability, liquidity, reasonableness.

## ÍNDICE

INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I - DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. Tema de Investigación .....	2
1.2. Planteamiento del Problema de Investigación .....	2
1.3. Formulación del Problema de Investigación.....	4
1.4. Sistematización del Problema de Investigación.....	4
1.5. Justificación de la Investigación .....	4
1.6. Objetivos de la Investigación.....	5
1.6.1. Objetivo General.....	5
1.6.2. Objetivos Específicos.....	5
1.7. Delimitación de la Investigación.....	6
1.8. Límites de la Investigación .....	6
1.9. Idea a Defender .....	7
Capítulo II - MARCO TEÓRICO.....	8
2.1. Antecedentes .....	8
2.2. Bases Teóricas.....	8
2.3. Marco Conceptual .....	36
2.3.1. Cuentas Incobrables .....	36
2.3.2. Situación Financiera.....	36
2.3.3. Rendimiento.....	37
2.3.4. Reconocimiento de Cuentas por Cobrar .....	37
2.3.5. Esencia sobre la Forma .....	37
2.3.6. Transacción de Financiación.....	38
2.3.7. Activo Financiero.....	38
2.3.8. Valor Razonable.....	38
2.3.9. Estimación contable .....	39
2.3.10. Deterioro de Valor .....	39
2.4. Marco Legal .....	39
2.4.1. Norma Internacional de Contabilidad 1 .....	39

2.4.2.	NIIF 9 Instrumentos Financieros .....	41
2.4.3.	NIIF para Pymes - Sección 11 .....	43
2.4.4.	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.....	44
2.4.5.	Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. 46	
Capítulo III - METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....		49
3.1.	Metodología .....	49
3.1.1.	Tipo de Investigación .....	49
3.1.2.	Enfoque de la Investigación .....	50
3.1.3.	Técnicas de Investigación .....	50
3.2.	Población y Muestra.....	51
3.3.	Análisis de los Resultados.....	51
3.4.	Resultado de las Entrevistas.....	52
3.4.1.	Entrevista realizada al Gerente General de la compañía Intvescom S.A. ....	52
3.4.2.	Entrevista realizada a la Contadora de la compañía Intvescom S.A. ....	54
3.5.	Resultado de la Observación Directa .....	56
3.6.	Análisis – Provisión de las Cuentas por Cobrar.....	58
Capítulo IV - INFORME FINAL .....		65
4.1.	Informe Técnico .....	65
Conclusiones .....		67
Recomendaciones.....		68
Glosario de Términos.....		69
BIBLIOGRAFÍA .....		70

## INDICE DE TABLAS

Tabla N° 1 Delimitación de la Investigación .....	6
Tabla N° 2 Población .....	51
Tabla N° 3 Entrevista realizada al Gerente General de la compañía Intvescom S.A. ....	53
Tabla N° 4 Entrevista realizada a la Contadora de la compañía Intvescom S.A. ....	55
Tabla N° 5 Técnica de Observación Directa .....	57
Tabla N° 6 Detalle de las Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A. (Anexo 5) .....	58
Tabla N° 7 Detalle de las Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A. al 31 de diciembre del 2013 (Anexo 6) .....	59
Tabla N° 8 Detalle de Maduración de las Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A. ....	59
Tabla N° 9 Detalle de Ventas de la compañía Intvescom S.A. ....	60
Tabla N° 10 Modelo proyectado del detalle de Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A. ....	64

## INDICE DE FIGURAS

Figura N° 1 – Árbol de Problemas .....	74
--	----

## INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 – Árbol de problemas .....	74
Anexo 2 – RUC de la Compañía Intvescom S.A. ....	75
Anexo 3 - Preguntas para la entrevista al Gerente General de la compañía Intvescom S.A. ....	76
Anexo 4 - Preguntas para la entrevista la Contadora de la compañía Intvescom S.A. ....	77
Anexo 5 – Técnica de la Observación .....	78
Anexo 6 – Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A. del año 2014 .....	79
Anexo 7 – Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A. del año 2013 .....	81

## INTRODUCCIÓN

Toda compañía es creada con el afán de generar ingresos y que estos a su vez sean suficientes para mantener el ciclo normal del negocio mediante la oferta y demanda de los productos o servicios que ofrezca, por lo que de manera generalizada las compañías hacen uso del crédito para así obtener dichos ingresos.

La compañía INTVESCO S.A., dedicada a la compra y venta de sistemas de purificación de agua, otorga créditos a sus clientes lo cual constituye un activo exigible, y como tal debe manejarse bajo parámetros contables y financieros que se estipulan en las normas internacionales de información financiera.

Este proyecto de investigación está compuesto de los siguientes capítulos:

Capítulo I: Detalla la problemática de la investigación, la justificación, los objetivos y la idea a defender.

Capítulo II: Muestra la fundamentación teórica, conceptual y las bases legales de la investigación.

Capítulo III: Presenta la metodología de la investigación y el análisis de los resultados.

Capítulo IV: Se presentan el Informe Técnico y se detallan las conclusiones y las debidas recomendaciones a la investigación realizada.

## **CAPÍTULO I - DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Tema de Investigación**

Provisión de las Cuentas por Cobrar y su Efecto en los Estados Financieros de la Compañía Intvescom S.A.

### **1.2. Planteamiento del Problema de Investigación**

La mayoría de las empresas por no decir todas, anhelarían vender sus productos o servicios al contado en lugar de hacerlo a crédito; sin embargo, para lograr competir hay que otorgar diferentes formas de pago entre los cuales tenemos: tarjetas de crédito o débito, crédito directo y de contado.

Existe gran variedad de compañías que se acogen a políticas de crédito muy flexibles provocando de esta manera un incremento del costo al mantener dichos créditos y maximizar el riesgo de tener pérdidas por cuentas incobrables. Las condiciones económicas del mercado, los precios, la calidad del producto y las políticas de crédito son los principales factores que influyen sobre el nivel de ventas de una empresa y a su vez el crecimiento económico.

Según el Material de formación sobre las NIIF para las PYMES (versión 2011-8) en el párrafo 2.15, literal a dice que “un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados y se espera en el futuro beneficios económicos”.

Dentro de los Estados Financieros, las cuentas por cobrar son parte del activo corriente, y según la NIC 1 en el párrafo 57, un activo se clasificará como corriente cuando:

- a) Espera realizar el activo o pretende venderlo o consumirlo.
- b) Mantiene el activo con fines de negociación.
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.
- d) El activo sea efectivo o equivalente al efectivo.

Esto quiere decir que una cuenta por cobrar es un activo corriente equivalente al efectivo. Es por esto que una compañía al momento de otorgar crédito, debe tener políticas y procedimientos de crédito que se cumplan y evitar así la incobrabilidad de la cuenta, que repercuta pérdida para la entidad.

Muchas compañías adoptan políticas de crédito pero a la vez éstas se vuelven flexibles, provocando de esta manera el incremento de costos y riesgos: el costo de mantener dichos créditos y el riesgo de tener pérdidas por cuentas incobrables.

El manejo y control de las cuentas por cobrar es una herramienta importante que tiene la gerencia financiera para optimizar el capital de trabajo y en consecuencia maximizar el valor de la compañía.

La compañía ha observado que su cartera se encuentra vencida y esto a su vez da cuenta que existe una cartera deteriorada, por lo cual se analizarán cada uno de los factores que han influido en este problema, y a su vez ayudar a la compañía a mantener un adecuado control sobre las cuentas por cobrar.

### **1.3. Formulación del Problema de Investigación**

¿Cómo influye la provisión de cuentas por cobrar en el resultado de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A.?

### **1.4. Sistematización del Problema de Investigación**

¿De qué manera las políticas y límites de crédito influyen en los riesgos de morosidad de la compañía Intvescom S.A.?

¿Cómo afecta la administración de las cuentas por cobrar en el resultado de los estados financieros de la compañía Intvescom S.A.?

¿En qué medida el financiamiento de ventas impacta en el nivel de las cuentas por cobrar de la compañía Intvescom S.A.?

### **1.5. Justificación de la Investigación**

Esta investigación tiene por objeto analizar las cuentas por cobrar y sus provisiones, el ingreso de las mismas a la información contable, a su vez la presentación de los estados financieros; de esta forma se mostrarán informes que ayuden a los accionistas a tomar mejores decisiones y también dar a conocer la liquidez con la que disponen para cancelar sus obligaciones a corto plazo en un periodo determinado.

El desarrollo de este proyecto, ayudará a la compañía a tener una mejor perspectiva de su rentabilidad y poder tomar las medidas necesarias para la toma de decisiones; a revelar y presentar información confiable.

En la presente investigación desde el punto de vista práctico, el análisis de las cuentas por cobrar es de gran interés para la administración, pues se identificarán distintos problemas y los resultados pueden ser útiles para la compañía ya que se conocerá con exactitud la situación actual de las operaciones relacionadas con las cuentas por cobrar – ventas, manteniendo bases firmes y concretas para la toma de decisiones en el momento preciso.

## **1.6. Objetivos de la Investigación**

### **1.6.1. Objetivo General**

Analizar la provisión de cuentas por cobrar y su incidencia en el resultado de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A.

### **1.6.2. Objetivos Específicos**

- Evaluar las políticas y límites de crédito y su impacto en los riesgos de morosidad de la compañía Intvescom S.A.
- Determinar el impacto de las cuentas por cobrar en el resultado de los estados financieros de la compañía Intvescom S.A.
- Analizar el financiamiento de ventas y su impacto en las cuentas por cobrar de la compañía Intvescom S.A.

## 1.7. Delimitación de la Investigación

**Tabla N° 1 Delimitación de la Investigación**

Campo:	Contable – Financiero
Área:	Contabilidad
Aspecto:	Análisis de la Provisión de Cuentas por Cobrar
Delimitación temporal:	2014
Tipo de investigación:	Investigación Cualitativa
Marco Espacial:	Av. Víctor Emilio Estrada 400 y Av. Las Lomas, Guayaquil, Guayas, Ecuador.
Zona:	8
Distrito:	Tarqui – 1 Código: 09D05

*Nota: Información tomada de la Compañía Intvescom S.A.*

Es importante recalcar que en el presente estudio se realizarán comparaciones entre los años: 2013 – 2014; además, la información financiera que se analizará corresponderá a la compañía Intvescom S.A.

## 1.8. Límites de la Investigación

A continuación se describen cada una de las diferentes limitaciones que se presenta para el desarrollo de la investigación:

Limitación de tiempo: el periodo dentro del cual se realizará el estudio de investigación es el año 2014, en el área contable-financiero.

Limitación de espacio: el lugar donde se realiza la investigación está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Urdesa Central, Av. Víctor Emilio Estrada #400 y Av. Las Lomas.

Limitación de recursos: Provisión de las cuentas por cobrar.

### **1.9. Idea a Defender**

La provisión de cuentas por cobrar incidirá en la presentación razonable de los Estados Financieros, permitiendo la optimización en la toma de decisiones de los gerentes y accionistas de la compañía Intvescom S.A.

## **Capítulo II - MARCO TEÓRICO**

### **2.1. Antecedentes**

Como patrón inicial en la investigación realizada se procedió a obtener una recopilación general de los antecedentes englobados en el tema de estudio; tomando como base el factor consecuente de las cuentas por cobrar y la provisión de cuentas por cobrar.

Se analizarán a fondo la información del origen de las cuentas por cobrar, las provisiones de cuentas por cobrar y la importancia de su razonabilidad en la presentación de los estados financieros.

Como información adicional, la compañía en estudio está dedicada a la compra y venta de bienes específicamente sistemas de filtración y purificación de agua para hogares y oficinas.

### **2.2. Bases Teóricas**

Para el desarrollo de este proyecto, se necesitó la investigación de las bases teóricas de los aspectos que intervienen en el tema de estudio. Los medios para la obtención de información fueron la revisión de libros de contabilidad y finanzas, trabajos de investigación, revistas y blocks especializados en el análisis de las cuentas por cobrar y provisiones, los efectos de estas cuentas en la presentación de los estados financieros; donde se pudo verificar la importancia de la razonabilidad de las cuentas por cobrar a los clientes.

Según Verdezoto, (2014), señala lo siguiente:

A medida que la economía y los negocios se van expandiendo, la competencia se vuelve más fuerte y los accionistas, acreedores y entes reguladores, requieren de mejor y mayor información financiera sobre las transacciones y operaciones que realizan. La contabilidad les permite a estos usuarios obtener la información clara, precisa y concisa que necesitan para poder tomar buenas y acertadas decisiones. (p. 13)

La globalización ha generado que las empresas se vuelvan más competitivas, podríamos aseverar que las compañías que cuentan con un programa contable de acuerdo a las actividades de la misma y procesos dinámicos entregaran información detallada y completa al gerente financiero, permitiendo un análisis con bases adecuadas y entregando información razonable para que el empresario y accionistas tomen decisiones oportunas y adecuadas.

Según MAGC, (2011), señala lo siguiente:

La realidad del mercado es que la débil capitalización de las empresas y las dificultades que tienen para obtener financiación, les lleva a diversificar sus fuentes de recursos financieros y a buscar financiación extra bancaria sin coste. Esta fuente de financiación no es otra que la otorgada por los suministradores a sus compradores a través de los aplazamientos de pago, de manera práctica que el proveedor actúa como prestamista y el cliente como prestatario.

El crédito comercial que conceden los proveedores constituye la principal fuente espontánea de financiación que disponen las empresas y es uno de los medios más flexibles de financiación a corto plazo.

El aspecto menos positivo del crédito entre empresas es el riesgo de insolvencia al hacerse las empresas concesiones de crédito entre unas y otras bajo criterios no financieros. (p.3)

Para la mayoría de las compañías es difícil obtener financiación bancaria debido a la falta de solvencia o alto nivel de endeudamiento, por lo que los empresarios buscan otras fuentes de financiación siendo una de ellas la financiación de terceros a corto plazo que no es otra más que el crédito que les otorgan sus proveedores.

Según Cortijo, (2010), señala lo siguiente:

Las empresas tratan de brindar las mejores facilidades de venta al crédito a los consumidores, para mantener su participación en el mercado y generar mayores utilidades.

Las empresas adaptan sus políticas crediticias al comportamiento variable que presentan las ventas durante el año, lo que permite mantener un equilibrio en la liquidez. Es muy importante la coordinación entre las áreas de ventas, créditos y cobranza para la colocación de los buenos créditos y evitar cuentas incobrables. (p. 40)

Para las empresas lo ideal sería que las ventas se realicen al contado y con ello tener liquidez que les permita cumplir con sus obligaciones a corto plazo; sin embargo, para lograr competitividad se requiere la negociación de diferentes formas de pago como: Tarjeta a crédito, o débito, crédito directo con letras o pagares y de contado, permitiendo que los clientes tengan mayores facilidades de compra, así las empresas no pierden clientes y aumentan sus ventas; ante la situación se deben crear procesos, políticas de crédito y cobranza, que eviten tener una cartera vencida y como consecuencia iliquidez.

Según *Creditos y cobranzas dinero* (2010), señala lo siguiente:

Aquí se resalta la importancia del cobro porque las cuentas por cobrar son el resultado de un incremento importante de colocación de los productos en el mercado, a través de las ventas a crédito. Por lo tanto la disponibilidad de liquidez para el capital de trabajo de la empresa depende de una gestión eficaz de la cobranza como resultado del manejo adecuado de nuestros ingresos.

Para cumplir con el objetivo de Rentabilidad, desde el punto de vista Financiero, debemos darle mayor Rotación a nuestro Capital. Esta rotación puede verse afectada ante la dificultad que puedan presentar nuestros clientes para atender adecuadamente el servicio de la deuda. El cobro efectivo debe ser de prioridad en toda gestión empresarial. Por eso el análisis y evaluación de la gestión de cobro en forma periódica es vital para la salud financiera de la empresa. (Blog)

Las cuentas por cobrar se originan al realizar una venta a crédito y ésta al ser parte del activo corriente de los Estados Financieros, constituyen la disponibilidad que requieran los

gerentes o accionistas en un tiempo determinado, es por ello que la óptima gestión de cobranzas debe existir en las compañías.

Según Castro J. , (2012), indica lo siguiente:

Las Cuentas por Cobrar son parte del activo circulante originada por las ventas a crédito que una compañía realice. Una Cuenta por Cobrar (Activo Financiero) se genera con el otorgamiento de crédito a un cliente, en el caso de venta de productos, bienes o servicios. El cliente se compromete a cancelar dicha deuda mediante cuotas el total del reembolso durante la vida estimada del instrumento.  
(p. 24)

Las cuentas por cobrar se originan al realizar una venta a crédito y donde el cliente se compromete a cancelar dicha cuenta en un periodo establecido por ambas partes.

Según Horngren, (2000), relata que:

Las ventas a crédito en cuenta abierta, aumentan las cuentas por cobrar, cantidades que los clientes deben a la compañía por la entrega de bienes o la prestación de servicios, esto significa que se compromete a aceptar que le paguen en el futuro los bienes o servicios entregados hoy. La concesión de crédito entraña costos y beneficios, el principal beneficio es que aumenta considerablemente las ventas y las utilidades que se perderían en caso de no otorgar el crédito. Uno de los costos es administrar y cobrar la deuda, el costo más importante es la cuenta incobrable, es decir, que algunos clientes no pueden o no están dispuestos a pagar. (p. 43)

El otorgamiento de crédito conlleva a tener costos y beneficios, el principal beneficio es el aumento de las ventas debido al otorgamiento de crédito pues así los clientes se ven más tentados a comprar por el tiempo que se les otorgue para que ellos puedan cancelar dicha deuda, por lo tanto la compañía sería rentable y el costo principal es que dicha cuenta por cobrar se vuelva incobrable, es decir, que el cliente no pueda pagar la deuda contraída asumiendo esta pérdida la compañía.

Según la NIC 1, (2005), detalla lo siguiente:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio;
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y

- (f) flujos de efectivo. Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre. (párr.9)

Toda compañía debe presentar Estados Financieros y que estos contengan información exacta, confiable y razonable sobre la situación de la misma, la rentabilidad que tiene y el flujo de efectivo que tiene para hacer frente a sus deudas y obligaciones y que esta información contribuya a la buena toma de decisiones. Los estados financieros reflejan la información, agrupándola en categorías de acuerdo a sus características económicas.

Según el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, NIIF para PYMES, (2011), detalla lo siguiente:

Para que la compañía pueda registrar una cuenta por cobrar en sus estados financieros, deberá acatarse a lo citado en la normativa: “La entidad reconocerá una cuenta por cobrar en su balance, cuando y solo cuando, dicha entidad se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo”. (párr. 11-12)

Todo tipo de compañía podrá registrar una cuenta por cobrar cuando ésta sea parte contractual y a efecto de este contrato el cliente se compromete a cancelar dicha cuenta.

Según Hansen-Holm & Chávez, NIIF para PYMES Teoría y Práctica, (2012), indica lo siguiente:

Una vez que se ha reconocido dicho activo, la medición inicial de esta cuenta se realizará primero si se trata de una cuenta por cobrar corriente o si el acuerdo implica una transacción de financiación. Al momento que la compañía genera esta cuenta en sus registros, se debe tener en cuenta las condiciones que dan origen a dicha partida para su adecuado tratamiento contable.

Bajo el enfoque de las NIIF, la determinación de la provisión de cuentas por cobrar se realiza en base técnica, es decir, con un estudio histórico de la cartera y las posibilidades de cobrabilidad de los saldos según experiencias pasadas en relación a los reembolsos de estas cuentas. La finalidad de este proceso es establecer el monto más real posible y más cercano al valor razonable de la cartera de clientes vencida a la fecha de cierre para después en base a este rubro determinar la provisión de cuentas incobrables, independientemente de lo estipulado por la Administración Tributaria. (p. 331)

Cuando la compañía cree que la deuda de algún o algunos clientes no va a poder ser cancelada por los mismos, ésta debe establecer una provisión para cuentas por cobrar; dicha provisión debe estar basada en un estudio histórico de las cuentas por cobrar de igual forma basarse en la cobrabilidad de esta cuenta según hechos pasados, con el objetivo de determinar una provisión con el monto más real y razonable de la cartera vencida.

Según Hidalgo, (2012), detalla lo siguiente:

Para las cuentas comerciales a cobrar, se determina la provisión de pérdidas por deterioro de las mismas cuando exista evidencia objetiva de que no se podrá cobrar todos los importes de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Se evidenciara la incobrabilidad, cuando se cumplan los siguientes hechos: dificultades Financieras significativas del obligado; incumplimiento de cláusulas contractuales, tales como impactos o moras en el pago de capital e intereses. (p. 23)

Existe un riesgo normal que algunos clientes no paguen sus deudas. No falta el cliente que quiera vivir a costas del comerciante o empresario, así que estas personas no pagarán sus deudas a la empresa, por lo que éstas perderán esos recursos. Lo que busca la provisión de cartera, es precisamente prever y reconocer ese riesgo constante de perder parte de lo vendido a crédito, de no poder recuperar esa cartera, de no poder cobrar esas deudas.

Según Trujillo, (2013), indica lo siguiente:

La Norma Contable es clara, si existe evidencia objetiva se debe reconocer inmediatamente una pérdida, se podría interpretar a la evidencia objetiva como los síntomas o circunstancias en las cuales una entidad está obligada a registrar un deterioro.

Conceptualmente deterioro es la pérdida de flujo de caja o valor económico que sufre un activo, si lo miramos desde el punto de vista del riesgo del crédito

es la probabilidad de que un deudor no pague parte o la totalidad del crédito concedido. Todas las entidades que otorgan crédito o conceden un plazo de crédito por sus facturas comerciales bajo el esquema de las NIIF, deberían contar con un proceso para administración del riesgo crediticio por más sencillo que este sea, dentro de este proceso deberán incluir un subproceso que permita identificar pérdidas de manera oportuna. (p. 2)

Se dice que el deterioro es la pérdida de valor económico que sufre un activo, es por ello que una cuenta incobrable es un deterioro del activo en este caso de la cuenta por cobrar; entonces toda compañía debería realizar un proceso y análisis para el otorgamiento de crédito y así minimizar el riesgo de incobrabilidad.

Según Minango, (2011), detalla lo siguiente:

La provisión para cuentas incobrables constituye el importe de los saldos por cobrar, que se estima tiene problemas de recuperabilidad. (Riesgo de Crédito - Deterioro). La provisión de incobrables se determina calculando el valor irrecuperable de toda la cartera en función de su antigüedad o la existencia de cartera con litigios o dificultad de cobro. Los límites establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno son solo para efectos tributarios de conciliación y pago del impuesto a la renta. (p. 4)

La provisión de cartera se debe realizar en función de la antigüedad de la misma y en base a la recuperabilidad de esta cuenta, debido a que existen muchas compañías que se rigen

únicamente al porcentaje establecido por la LORTI, este límite de provisión es solo para efectos tributarios.

Según Uribe, (2011), señala lo siguiente:

La provisión de cartera es el reconocimiento de las deudas de difícil cobro, aquellas que se consideran que no será posible recuperarlas, por tanto constituyen un gasto para la empresa, que entrará a disminuir la utilidad de la misma.

La provisión de cartera disminuye las cuentas por cobrar en el valor que se provisione, puesto que la provisión es la consecuencia de reconocer que no es posible cobrar una cuenta o parte de ella, razón por la que la cuenta por cobrar se tiene que disminuir, pues no tiene objeto tener registrado un valor en la contabilidad que no será posible cobrar. La provisión de cartera se puede hacer mensual, semestral o anual, pero por costumbre, se hace anual, cuando se puede determinar con mayor facilidad los días de mora de cada cuenta. (p. 5)

La importancia que tiene la provisión de cartera, radica principalmente en que permite depurar lo que la empresa en realidad tiene. Permite determinar con exactitud qué es lo que la empresa efectivamente puede cobrar de sus deudas; y la parte que no se pueda cobrar, se lleva como un gasto, lo cual afecta directamente los resultados del ejercicio, es decir, disminuye la utilidad.

Según Noriega, (2011), detalla lo siguiente:

Las ventas al crédito presentan beneficios pero también provocan riesgos, por ello, se debe considerar la aplicación de una política efectiva de la administración del crédito.

La eficacia de las políticas de crédito de una compañía puede ejercer un impacto significativo en su desempeño general, y para que una compañía esté en condiciones de otorgar crédito a sus clientes debe: establecer políticas de crédito y cobranza, y evaluar a cada solicitante de crédito en particular. (p. 15)

Siempre que una empresa realice ventas a crédito corre el riesgo que un porcentaje de los clientes no paguen sus deudas, constituyéndose para la empresa una pérdida, puesto que no le será posible recuperar la totalidad de lo vendido a crédito. Por lo tanto se debe tomar todas las precauciones posibles al momento de otorgar crédito como la determinación de políticas de crédito y una evaluación minuciosa al cliente.

Según Bravo, (2014), indica lo siguiente:

Las cuentas incobrables, son cuentas por cobrar que se originan por operaciones crediticias que no han sido pagadas en el tiempo acordado y cuya recuperación es dudosa e incierta. Se registran en una cuenta complementaria de activo corriente, al terminar cada periodo contable se estima el importe de las cuentas incobrables para obtener una cifra razonable de las pérdidas. Las entidades disponen de dos métodos para determinar las cuentas incobrables:

Método de estimación: Se aplica un porcentaje a las ventas netas.

Método directo: El cálculo se determina según el criterio del contador, este método se utiliza cuando una cuenta no podrá recuperarse. (p. 4)

La mayor parte de las ventas se realizan a crédito, en muchos casos respaldadas por facturas que están registradas dentro de las "Cuentas por Cobrar". Si se hace imposible el cobro de algunas de estas facturas (quiebra del cliente, muerte o cambio de domicilio del mismo) hay que traspasarlas a los Gastos del Ejercicio, ya que la imposibilidad de cobro de las mismas constituye una pérdida para el negocio.

Según Varon, (2013), detalla lo siguiente:

La provisión de cartera es el reconocimiento de las deudas de difícil cobro, aquellas que se consideran que no será posible recuperarlas, por tanto constituyen un gasto para la empresa, que entrará a disminuir la utilidad de la misma. La provisión de cartera disminuye las cuentas por cobrar en el valor que se provisione, puesto que la provisión es la consecuencia de reconocer que no es posible cobrar una cuenta o parte de ella, razón por la que la cuenta por cobrar se tiene que disminuir, pues no tiene objeto tener registrado un valor en la contabilidad que no será posible cobrar. Es por eso que en el activo, la provisión se registra en el lado crédito de la cuenta. (p. 4)

El valor provisionado disminuye el valor de la cartera y se reconoce como gasto, de modo que su contabilización será un crédito a la cuenta provisión de cartera y un débito a la cuenta de gastos, disminuyendo la utilidad de la compañía.

Según Sandoval, (2015), señala lo siguiente:

Cuando las empresas se declaran con falta de liquidez (efectivo), declaran su cartera vencida y pueden negarse a pagar sus deudas.

Se entiende por provisión de cartera el valor que la empresa, según análisis del comportamiento de la cartera, considera que no es posible recuperar, y por lo tanto deben provisionar. Siempre que una empresa realice ventas a crédito corre el riesgo que un porcentaje de los clientes no paguen sus deudas, constituyéndose para la empresa una pérdida, puesto que no le será posible recuperar la totalidad de lo vendido a crédito. El valor de las ventas a crédito no pagado por los clientes constituye una pérdida para la empresa que debe reconocerse como el resultado del ejercicio, por tanto debe llevar como un gasto.

Para que una deuda se considere incobrable y sea deducible para efectos tributarios, la deuda tiene que haber estado creado o adquirido en su ocupación o negocio, o debe estar estrechamente relacionada a su ocupación o negocio cuando se determinó que es imparcial o totalmente incobrable. Estar estrechamente relacionada significa que el principal motivo por la deuda fue la conducta de su ocupación o negocio. (pág. 32)

Toda compañía al realizar ventas a crédito corre el riesgo que algún cliente no pueda cancelar dicha cuenta y que ésta se vuelva incobrable lo que para la compañía se convertiría en una pérdida, la cual debe reconocerse como gasto en el Estado de Resultados del ejercicio. Lo que busca la provisión de cartera, es precisamente prever y reconocer ese riesgo constante de perder parte de lo vendido a crédito, de no poder recuperar esa cartera, de no poder cobrar esas deudas.

Según Ruíz, (2012), detalla lo siguiente:

Las cuentas por cobrar deben reconocerse a su valor de realización que es el monto que se recibe, en efectivo, equivalentes de efectivo o en especie, por la venta o intercambio de un activo; por ende, las cuentas por cobrar deben cuantificarse al valor pactado originalmente del derecho exigible.

Atendiendo al postulado básico de devengación contable, el valor pactado debe modificarse para reflejar lo que en forma razonable se espera obtener en efectivo, especie, crédito o servicios, de cada una de las partidas que lo integran; esto requiere que se le dé efecto a descuentos y bonificaciones pactadas, así como a las estimaciones por no recuperabilidad o difícil cobro. Los incrementos o reducciones que se tengan que hacer a las estimaciones, con base en los estudios de valuación, deberán cargarse o acreditarse a los resultados del ejercicio en que se efectúen. Los incrementos o reducciones que se tengan que hacer a las estimaciones, con base en los estudios de valuación, deberán cargarse o acreditarse a los resultados del ejercicio en que se efectúen.. (p. 7)

La estimación por cuentas incobrables se la realizará con cargo al gasto, es decir al resultado del ejercicio, disminuyendo así la utilidad que genere la compañía.

Según Andrade, (2014), relata que:

La cobranza es el cobro de una cuenta pendiente de pago como resultado de una venta realizada a crédito mediante una factura o documento emitido. La cobranza es un proceso formal de presentar al cliente un instrumento o documentos para que los pague o acepte: pagaré, letras de cambio, documentos de embarque u otro título de valor. (p. 20)

Podemos decir que la Cobranza es aquella mediante la cual la organización ejerce una acción de recuperación sobre el sujeto de crédito a fin de que el cliente de cumplimiento a los compromisos de pago de su deuda dentro de los plazos pactados con la empresa. Esta acción de recuperación debe estar contenida en las políticas de empresa, con respecto al proceso del cobro, estableciendo de esta forma adecuados procedimientos y planes estratégicos.

Según Brachfield (2015), señala lo siguiente:

Como norma general antes de conceder un crédito comercial, la empresa tiene que evaluar el grado de posibilidad de hacer efectivo el cobro de la operación al vencimiento, discriminando los clientes que no están cualificados para recibir un crédito. Cabe indicar que en la práctica no se pueden descartar en su totalidad a todos los clientes insolventes y morosos; sin embargo, la gestión del riesgo

crediticio permite el retorno de los fondos de los créditos concedidos sea más eficiente y disminuye los porcentajes de morosidad.

Es recomendable que las partidas de los clientes deben ser consideradas como una inversión a corto plazo productiva, y dicha inversión ha de ser evaluada con criterios de rentabilidad como el resto de activos. Por lo tanto la inversión en créditos comerciales debe proporcionar siempre unos beneficios y una rentabilidad. (p. 21)

La compañía antes de otorgar crédito a sus clientes debe aplicar procesos de análisis de solvencia entre otros aspectos para de esta manera minimizar el riesgo de incobrabilidad de la cuenta, ya que estos créditos constituyen una inversión para la compañía la cual esperan obtener beneficios, es decir cobrarla en un tiempo determinado y tener liquidez y a su vez aumentar la rentabilidad.

Según Castro J., (2012), detalla lo siguiente:

Considerando que bajo el enfoque de las NIIF, el hecho de presentar los saldos de una entidad a su valor más real posible refleja la esencia de la norma, es importante actualizar los saldos de cada cuenta, para determinar si al final del periodo sobre el que se informa ha existido alguna pérdida por deterioro de valor o alguna revalorización cuya revelación en los Estados Financieros sea de gran importancia para los usuarios de la información financiera.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro de valor de las cuentas por cobrar que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando existe evidencia objetiva de deterioro de valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida de valor en resultados. (p. 24)

Bajo el enfoque NIIF se deben presentar saldos razonables, es por ello que si existe pérdidas por deterioro de valor, en este caso pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, se la debe reconocer como gasto en los resultados del ejercicio.

Según Hansen-Holm & Chávez, NIIF para PYMES Teoría y Práctica, (2012), indica lo siguiente:

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. (p.330)

Un instrumento financiero o producto financiero puede ser efectivo, el derecho de propiedad en una entidad, o un derecho contractual de recibir o entregar, efectivo u otro

instrumento financiero, por lo tanto las cuentas por cobrar son un instrumento financiero, ya que la entidad tiene derecho a recibir efectivo por el pago de la misma.

Según Hansen-Holm & Chávez, NIIF para PYMES Teoría y Práctica, (2012), indica lo siguiente:

Una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o
- b) La entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o
- c) La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y ésta tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia. En este caso, la entidad:
  - i. dará de baja en cuentas el activo, y
  - ii. reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia. (p.334)

La baja en cuentas de cualquier activo financiero se reconoce cuando se ha perdido el control sobre los derechos contractuales que comprende el mismo, que por tanto pertenecen a

la entidad a la que se ha cedido tal activo, que podrá disponer del mismo libremente para pignorar, ofrecerlo como garantía o intercambiarlo por otros.

Según Fernandez A., (2012), detalla lo siguiente:

Se entienden como políticas, los criterios generales que tienen por objeto orientar las acciones que se llevarán a cabo para el cumplimiento de objetivos específicos. En el caso de la administración de cuentas por cobrar, éstas políticas representan los lineamientos que darán la pauta para determinar si se puede otorgar crédito a un cliente, el monto que se le puede conceder, y el plazo en el cual deba cancelar la deuda. Si éstas políticas son bien definidas, se podrá cumplir con una administración de crédito eficiente. (p. 76)

Son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una compañía, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. La misma que implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Según Estupiñan, (2012) “El Estado de Situación Financiera, requiere que los activos y pasivos sean clasificados en corrientes y no corrientes. Muestra la situación financiera de una entidad a una fecha dada, es un documento estático”. (p. 56)

Según Fernandez J., (2009), indica lo siguiente:

Estado de Resultado Integral, muestra los resultados económicos de una entidad por un período de tiempo determinado, el cual puede ser de un año o menos. Este informe presenta los ingresos y gastos de una empresa durante determinado espacio de tiempo y también el importe de las utilidades o pérdidas netas del período cubierto. (p. 65)

El Estado de Resultado Integral puede presentarse en un solo estado en el que se muestre la utilidad integral total (ingresos y gastos que están en resultados, así como ingresos y gastos no realizados que están en el patrimonio); o en dos estados uno que muestre los componentes del resultado y un segundo estado que comience con el resultado y muestre los componentes de otro resultado integral para llegar al resultado integral total.

Según Romero, (2012), relata lo siguiente:

La toma de decisiones en políticas de crédito dependerá de las utilidades o pérdidas por la concesión de crédito, y la capacidad que tenga la empresa para afrontarlos. Para ello, se podría recurrir a un análisis financiero que expusiera la situación general de la política, y entonces, de acuerdo a resultados, tomar decisiones convenientes la empresa. (p. 68)

La compañía no debe solo preocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito. Deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y técnicas de análisis de crédito. Cada uno de

estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la compañía.

Según Calderón, (2015), detalla lo siguiente:

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa.

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo, hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Las razones financieras se clasifican en los siguientes grupos que pretenden evaluar en elemento de la estructura financiera de la empresa: Razones de liquidez, de endeudamiento, de rentabilidad y de cobertura. (p. 28)

A través de las razones financieras se puede mostrar con qué rapidez se convierten en efectivo los recursos invertidos en cuentas por cobrar, es decir, el número de días que como promedio tardan los clientes en cancelar sus cuentas. El resultado aceptable resulta también relativo, pues rotaciones muy altas pueden indicar una Política Crediticia deficiente por parte de la compañía, sin embargo, se considera que rotaciones bajas implican una lenta recuperación del dinero pendiente de cobro, lo cual puede afectar la capacidad de pago de la empresa.

Según Van Horne, (2012), en su libro explica lo siguiente:

**Razón Circulante:** Determina la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Razón Circulante} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

El resultado significa que por cada unidad monetaria que la empresa debe, tiene determinada cantidad para responder a sus obligaciones de corto plazo. Idealmente se espera que sea de 2 a 1, sin embargo es menor en algunas empresas con alto uso de efectivo.

**Razón de Rotación de Cartera:** Mide la circulación de las cuentas por cobrar, y su valor indica las veces en el año que los créditos otorgados por ventas fueron recuperadas.

$$\text{Rotación de Cartera} = \text{Ventas a crédito} / \text{Cuentas por cobrar}$$

Si el resultado de esta razón es superior al establecido en las políticas de crédito de la empresa, significa que los clientes no están cumpliendo oportunamente con sus pagos. (p. 127)

Según González Fuentes, (2014), en su tesis detalla lo siguiente:

El tratamiento que se debe dar a una cartera incobrable, es muy diferente entre la norma contable y la tributaria, sin embargo ambas la consideran como gastos. Analizaremos cada norma para encontrar las divergencias que se presentan. Según lo estipulado en la norma contable, el registro o reconocimiento de un gasto por cartera incobrable, se basa únicamente en el supuesto de que dicha cuenta ha sido difícil de recuperar. (p. 70)

La provisión de cartera es el reconocimiento de las deudas de difícil cobro, aquellas que se consideran que no será posible recuperarlas, por tanto constituyen un gasto para la empresa, que entrará a disminuir la utilidad de la misma. Es por esta razón que la provisión de cartera se contabiliza como un gasto

Según la publicación del Subdirector Regional de Microfinanzas Bolivianas, (2013), señala lo siguiente:

La morosidad es un componente de riesgo inherente de la cartera de crédito, nos guste o no. Sin embargo, en la medida en que las instituciones de micro finanzas estén mejor preparadas para poder manejar este tema, mejores resultados podrán ver en el desempeño de la cartera, así como un menor nivel de desgaste, tanto físico como económico en sus estados financieros, y en su personal.

Cuando hablamos del tema morosidad de la cartera, algunos funcionarios podrían decir e imaginarse que la causa radica en una mala planificación y diseño del producto micro crediticio; sin embargo, esto no es tan cierto puesto que todo producto es planificado en función de satisfacer las necesidades de un mercado determinado.

Más bien las causas de la morosidad de una cartera de crédito puede radicar en otros factores, tanto internos como externos, los cuales vienen dados por un mal origen del crédito, falta de seguimiento a la cartera en mora, así como por los puntos sobre los que entidad no tiene control. (Blog)

Un factor interno de morosidad de cartera puede ser la falta de seguimiento de la misma, que se da por la falta de control, tanto a nivel del sistema, como a nivel de la gerencia, que puede ser porque no se cobra a los clientes en forma oportuna; la compañía no tiene control sobre los factores externos que pueden ocasionar problemas de mora en la cartera, como desastres naturales, huelgas, etc.

Según Cruz, (2013), señala lo siguiente:

El control interno es todo un sistema de controles financieros utilizados por las empresas, y además, lo establece la dirección o gerencia para que estas puedan realizar sus procesos administrativos de manera secuencial y ordenada, con el fin de proteger sus activos, salvaguardarlos y asegurarlos en la medida posible, la exactitud y la veracidad de sus registros contables; sirviendo a su vez de

marco de referencia o patrón de comportamiento para que las operaciones y actividades en las diferentes áreas de las empresas fluyan con mayor facilidad.

Debido a la importancia que tiene el control interno de las cuentas por cobrar, surge la necesidad de evaluar la incidencia que este tiene en los procesos de las cuentas por cobrar. (p. 26)

La mala administración de las cuentas por cobrar en una compañía puede provocar una falta de liquidez y, por consiguiente, que se tenga que acudir a financiamiento externo, asumiendo los costos que esto implica. Se deben realizar procedimientos de control tales como: revisión de soportes de cuentas por cobrar, establecer políticas de crédito, envío periódico de los estados de cuenta a clientes, establecer funciones del personal, entre otras; todos estos controles ayudarán a minimizar el riesgo de incobrabilidad.

Según el Material de formación sobre las NIIF para las PYMES (2011), señala lo siguiente:

11.15 El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- (a) el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,
- (b) menos los reembolsos del principal,
- (c) más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,

(d) menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad. (p. 43)

La contabilización de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se hace utilizando el costo amortizado, que es el costo de adquisición más los intereses devengados hasta el momento de presentación de los estados financieros, utilizando el método del tipo de interés efectivo, que ya se expuso al tratar los pasivos financieros. Este costo amortizado será el valor contable del activo, salvo que exista riesgo de insolvencia, en cuyo caso habrá que estimar la pérdida de valor y deducirla.

Según el Material de formación sobre las NIIF para las PYMES (2011), señala lo siguiente:

11.25 Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

(a) Para un instrumento medido al costo amortizado de acuerdo con el párrafo 11.14(a), la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.

(b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro del valor de acuerdo con los apartados (b) y (c) (ii) del párrafo 11.14, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa. (p. 67)

El importe en libros del activo se reduce, directamente o mediante el uso de la cuenta “provisión de cuentas incobrables” que suele emplearse para las cuentas por cobrar, el importe en libros del activo en el estado de situación financiera de la entidad se expresa neto de cualquier corrección de valor relacionada. Independientemente de la presentación que se emplee, el importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados.

Para una mejor explicación se da el siguiente ejemplo: Una entidad vende mercadería a crédito a sus clientes. Al final de su periodo, la entidad posee \$10,000.00 de activos de cuentas por cobrar. El año pasado, el 2% de los saldos de cuentas por cobrar pendientes al final del periodo quedó sin cancelar. Por lo tanto, la entidad desea reconocer una provisión general de deudas incobrables (es decir, una pérdida por deterioro) respecto de las cuentas por cobrar del 2% de \$10,000.00 (es decir, el importe en libros de las cuentas comerciales por cobrar en el estado de situación financiera de la entidad sería de \$9,800.00). Por otro lado, la entidad sabe que un cliente con un saldo pendiente de \$500.00 ha entrado en liquidación.

Es posible que la entidad no reconozca una provisión general de deudas incobrables del 2% contra todos los saldos de las cuentas por cobrar. La Sección 11 requiere la evaluación

separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas por cobrar que sea significativo de manera individual. Para el resto, la Sección 11 permite evaluar el deterioro del valor de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

El saldo de \$500.00 es significativo para el saldo total de la cuenta por cobrar de \$10,000.00. Entonces se requiere que los activos financieros significativos individualmente sean evaluados de manera individual para determinar el deterioro del valor. Este saldo y cualquier otro saldo de cuentas por cobrar deben evaluarse individualmente para determinar el deterioro del valor. La entidad debe reconocer una provisión por deudas incobrables (es decir, una pérdida por deterioro) contra los \$500.00 adeudados por el cliente que ha entrado en liquidación debe realizarse una provisión de acuerdo con la proporción de esos \$500.00 que la entidad prevé no recuperar.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Cuentas Incobrables**

Según Horngren, (2000). “Es el costo en el que incurre una compañía al haber otorgado créditos a clientes que no han sido pagados en el plazo acordado” (p. 53)

Debido a la poca probabilidad que una compañía cobre sus cuentas, ésta incurre en un gasto al registrarse una cuenta incobrable.

### **2.3.2. Situación Financiera**

Según Horngren, (2000). “Es la relación entre los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha concreta, tal como se presenta en el Estado de Situación Financiera” (p. 23)

### **2.3.3. Rendimiento**

Según Sevilla, (2015) “Es la relación entre los ingresos y egresos de una entidad durante el periodo que se informa. Los conceptos relacionados con los resultados de una entidad, se presentan en consideración con lo establecido en las NIIF para PYMES”. (p. 26)

### **2.3.4. Reconocimiento de Cuentas por Cobrar**

Según el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, NIIF para PYMES, (2011), “La entidad reconocerá una cuenta por cobrar en su balance, cuando y solo cuando, dicha entidad se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo”. (párr. 11-12)

### **2.3.5. Esencia sobre la Forma**

Según Fierro, (2011), describe lo siguiente:

Es una frase implícita en la “representación fiel”; es decir para IASB hablar de esencia sobre forma es redundar, debido que representar un hecho económico por su esencia en lugar de meramente presentarse por su forma legal es un estandarte de la Representación Fiel, si esto no fuese así, entonces la información financiera no sería representada fielmente y no cumpliría con las características fundamentales del marco conceptual. (p. 43)

### **2.3.6. Transacción de Financiación**

Según Martínez, (2016), detalla lo siguiente:

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes y servicios, en el momento en que el pago de dicha venta se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financien a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. (p. 47)

### **2.3.7. Activo Financiero**

Según Sevilla, (2015), define que:

Un activo financiero es un instrumento financiero que otorga a su comprador el derecho a recibir ingresos futuros por parte del vendedor, es decir, es un derecho sobre los activos reales del emisor y el efectivo que generen. Pueden ser emitidas por cualquier unidad económica (empresa, Gobierno, etc.). (p. 67)

### **2.3.8. Valor Razonable**

Según López, (2011). “El precio que podría ser recibido al vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a una fecha de medición determinada.” (p. 8)

### **2.3.9. Estimación contable**

Según Aranda, (2002) “Es la determinación del importe de una partida en ausencia de normas o criterios precisos para calcularla, se realiza por la dirección de la entidad en un entorno de incertidumbre, lo que supone la utilización de juicios de valor.”. (p. 15)

### **2.3.10. Deterioro de Valor**

Según Martínez, (2016). “El deterioro del valor significa el registro de una corrección valorativa que tiene relación con la valoración posterior de determinados activos, de cara a su registro en el Balance.” (p. 35)

## **2.4. Marco Legal**

### **2.4.1. Norma Internacional de Contabilidad 1**

Según la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, señala:

#### **Activos corrientes**

66 Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- a) espera realizar el activo, o pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;

b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa; o

c) el activo sea efectivo o un equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

Los activos corrientes incluyen activos (tales como existencias y deudores comerciales) que se venden, consumen o realizan, dentro del ciclo normal de la explotación, incluso cuando los mismos no se esperen realizar dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio sobre el que se informa. Los activos corrientes también incluyen activos que se mantienen fundamentalmente para negociar (incluyen ejemplos de activos financieros clasificados como mantenidos para negociar de acuerdo con la NIC 39) y la parte corriente de los activos financieros no corrientes.

### **Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas.**

77 Una entidad revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, subclasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad.

78 El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los

importes afectados. Una entidad también utilizará los factores recogidos en el párrafo 58 para decidir los criterios de subclasificación. El nivel de información suministrada variará para cada partida, por ejemplo:

- (a) las partidas de inmovilizado material se desagregarán por clases, de acuerdo con la NIC 16;
- (b) las cuentas a cobrar se desagregarán en importes a cobrar de clientes comerciales, de terceros vinculados, de anticipos y de otros importes;
- (c) las existencias se desagregarán, de acuerdo con la NIC 2, Existencias, en clasificaciones tales como mercaderías, materias primas, materiales, productos en curso y productos terminados;
- (d) las provisiones se desagregarán, en provisiones por retribuciones a empleados y resto de partidas; y
- (e) el capital y las reservas se desagregarán en varias clases, tales como capital aportado, primas de emisión y reservas.

La compañía deberá revelar en los estados financieros y en las notas a los estados financieros la clasificación de las cuentas por cobrar: comerciales, empleados y otros; al igual que los importes por provisiones de cuentas por cobrar de dudoso recaudo.

#### **2.4.2. NIIF 9 Instrumentos Financieros**

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014), señala:

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

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

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

“5.5.19 El periodo máximo a considerar para medir las pérdidas esperadas es el periodo contractual máximo (incluyendo opciones de ampliación) a lo largo del cual está expuesta la entidad del riesgo crediticio, y no a un periodo más largo, incluso si ese periodo más largo del cual está expuesta la entidad el riesgo crediticio, y no a un periodo más largo, incluso si ese periodo más largo es congruente con la práctica de los negocios”. (pág. 17)

La NIIF 9 comprende el reconocimiento, la medición inicial, medición posterior de un instrumento financiero, en este caso las cuentas por cobrar son un instrumento financiero el cual se lo debe tratar bajo los parámetros de las NIIF.

### **2.4.3. NIIF para Pymes - Sección 11**

Según, NIIF para Pymes - sección 11 (2013), describe lo siguiente:

#### Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros

11.12 Una entidad sólo reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Notas: Las partidas por cobrar o por pagar de forma incondicional se reconocen como activos o pasivos cuando la entidad se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo. (p. 28)

#### Medición inicial

11.13 Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluidos los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros

que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. (p. 29)

Esta investigación se la lleva a cabo en una compañía Pyme, la cual comprende el reconocimiento, la medición inicial, medición posterior del instrumento financiero, en este caso las cuentas por cobrar es un instrumento financiero el cual se lo debe tratar bajo los parámetros de la sección 11 de las NIIF para Pymes.

#### **2.4.4. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

Según la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, detalla lo siguiente:

Deducciones:

11.- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se

encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

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

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

El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituyan las mencionadas provisiones. (p. 17)

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno expresa que se debe provisionar las cuentas incobrables, esto es 1% anual sobre el valor de cuentas por cobrar que la compañía tenga, el cual no puede excederse del 10% de la cartera total. Esta cuenta se eliminará con cargo a la provisión y al resultado del ejercicio la parte no cubierta.

## **2.4.5. Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario**

### **Interno.**

Según el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, nos explica lo siguiente:

Art. 28.- Gastos generales deducibles.- Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

#### **3. Créditos incobrables.**

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

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

- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

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

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

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

transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

(p. 22)

En el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, se indican los motivos por los cuales una compañía deberá provisionar sus cuentas por cobrar, de esta manera se expresará la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

## **Capítulo III - METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **3.1. Metodología**

En este capítulo la metodología que se aplicó para la investigación se apoyó en un conjunto de técnicas, procesos, procedimientos, orientados a través del análisis, clasificación y recolección de datos con el objetivo de obtener resultados de acuerdo a la exigencia científica.

Este proyecto de investigación es descriptiva, documental bibliográfica, correlativa; es de enfoque cualitativa; se utiliza la técnica de la observación y entrevistas; los mismos se detallan a medida que avanza el presente capítulo.

#### **3.1.1. Tipo de Investigación**

Esta investigación es de tipo descriptiva, analiza, diagnostica e interpreta la situación actual de los procesos de provisiones de cuentas por cobrar; es decir se detallan los factores que influyen en la falta de procesos de evaluación de crédito y control de cartera, la alta morosidad y saldos no razonables. De igual forma se describe la importancia de brindar información oportuna a los socios de la compañía y que ésta incluya la entrega de sus estados de cuentas por cobrar que permitan el cumplimiento de sus obligaciones dentro del tiempo especificado; los datos que nos proporciona la información documental y las entrevistas.

Esta investigación también es documental-bibliográfica, ya que se revisaron los Estados Financieros proporcionados por la compañía con el objetivo de comparar, verificar y deducir el efecto de la falta de provisión de cuentas por cobrar en los estados financieros; también se analizaron los criterios de autores de libros con respecto al tema investigado, ampliando así los

conocimientos adquiridos y obteniendo nuevas experiencias en el proceso de la presente investigación.

### **3.1.2. Enfoque de la Investigación**

Esta investigación tiene un enfoque cualitativo porque tiene como objeto la descripción de las cualidades del proceso de provisión de las cuentas por cobrar y el estudio de cómo la compañía ha determinado la provisión de esta cuenta.

### **3.1.3. Técnicas de Investigación**

Se utilizó como técnica de investigación la observación, entrevistas y revisión bibliográfica, las mismas que permitieron examinar más detalladamente las provisiones de cuentas por cobrar, su proceso contable, como también la verificación de los documentos contables históricos de la compañía. A través de los Estados Financieros de la compañía y las entrevistas realizadas se pudo analizar y verificar el impacto en la rentabilidad durante el periodo de comparación.

Se realizaron entrevistas a 2 personas: la primera al Gerente General y la segunda a la Contadora, encargada del proceso contable de la compañía Intvescom S.A., las cuales tienen que ver con las cuentas por cobrar y la provisión de las cuentas por cobrar.

### 3.2. Población y Muestra

**Población:** La compañía Intvescom S.A. está conformada por 7 personas los cuales se detallan a continuación:

**Tabla Nº 2 Población**

<b>Población</b>	<b>No.</b>
Gerente General	1
Contadora	1
Asistente Contable	1
Asistentes Administrativas	2
Bodeguero	1
Auxiliar de Limpieza	1
<b>Total</b>	<b>7</b>

*Nota: Información tomada de la Compañía Intvescom S.A*

**Muestra:** La muestra tomada para esta investigación son 2 colaboradores de la compañía Intvescom S.A., los cuales fueron: el gerente general y la contadora.

### 3.3. Análisis de los Resultados

**Análisis de Datos:** Para llevar a cabo el proceso de análisis de la información y la interpretación de los datos, se revisaron los Estados Financieros de la compañía, se evaluó el desempeño y la situación financiera las cuentas por cobrar y si existe provisión de cuentas por cobrar.

También se realizó un análisis histórico para determinar la forma como la compañía ha contabilizado las cuentas por cobrar y si ha provisionado esta cuenta, para de esta manera identificar variables significativas, la relación existente entre las políticas de crédito y el nivel de recaudación de saldos de cuentas por cobrar.

Para el desarrollo del presente proyecto de investigación es preciso realizar el levantamiento de la información, analizarla e interpretarla. La cual podremos cotejar con la idea a defender presentado en el capítulo anterior.

### **3.4. Resultado de las Entrevistas**

#### **3.4.1. Entrevista realizada al Gerente General de la compañía Intvescom S.A.**

Concluida la entrevista al Gerente General de la compañía, el Ing. Ángel Aguirre Masaquisa se ha demostrado que la compañía Intvescom S.A., es una institución privada creada hace 8 años dedicada a la compra y venta de sistemas de purificación de agua a nivel nacional.

De manera general, el gerente expresó que las cuentas por cobrar en las compañías representan un activo corriente, es decir que se convierte en dinero a corto plazo dentro de un periodo determinado.

En cuanto a Intvescom S.A., dijo que no se realiza un proceso de control para las cuentas por cobrar, ya que esto es clave para la compañía, pues la cartera no retorna y por lo tanto no hay liquidez en el tiempo esperado.

Al otorgar créditos a clientes la compañía no analiza ni evalúa a cada uno de ellos para de esta manera minimizar el riesgo de incobrabilidad de la cuenta.

La provisión de cuentas por cobrar no se la realiza en la compañía lo que conlleva a tener una cartera inflada por lo que la compañía tiende a tener problemas de liquidez. (Ver preguntas en Anexo 3.)

**Tabla N° 3 Entrevista realizada al Gerente General de la compañía Intvescom S.A.**

Entrevistado	Tema	Puntos Positivos	Puntos Negativos
Ing. Ángel Aguirre Masaquisa, Gerente General de la compañía Intvescom S.A.	Provisión de las Cuentas por Cobrar y su Efecto en los Estados Financieros de la Compañía Intvescom S.A.	Las cuentas por cobrar constituyen un activo muy importante dentro de la compañía, pues la misma posee una amplia cartera de clientes.	El buen control de las cuentas por cobrar es clave dentro de una compañía, pero no contamos con el debido proceso para el retorno de cartera.  La compañía no analiza procedimientos de crédito.  Existe alto riesgo de incobrabilidad.  No hay provisión de cuentas por cobrar, esto afecta la liquidez de la compañía.

*Nota: Información tomada de la entrevista al Ing. Ángel Aguirre Masaquisa*

La mayoría de las ventas que la compañía realiza son a crédito por lo tanto se debe analizar y determinar las condiciones comerciales que se tiene con cada cliente. Al realizar un trabajo preventivo se salvaguardan las finanzas y se identifican potenciales negocios comerciales.

#### **3.4.2. Entrevista realizada a la Contadora de la compañía Intvescom S.A.**

La contadora Andrea Alvarado expresó que Intvescom S.A. tiene una amplia cartera de clientes, ya que es una compañía que ofrece bienestar y seguridad mediante sus sistemas de purificación de agua, pero estos no son debidamente analizados al momento de otorgar créditos por lo cual la compañía no tiene control sobre sus cuentas por cobrar.

La compañía no cuenta con un proceso de provisión de cuentas por cobrar y mantiene como política general el otorgamiento de crédito de 30 días.

No cuenta con un manual de políticas y procedimientos para otorgar créditos y el manejo de las cuentas por cobrar.

No existen controles que salvaguarden la recaudación, solo están los soportes de las facturas emitidas en las ventas. (Ver preguntas en Anexo 4)

**Tabla N° 4 Entrevista realizada a la Contadora de la compañía Intvescom S.A.**

<b>Entrevistado</b>	<b>Tema</b>	<b>Puntos Positivos</b>	<b>Puntos Negativos</b>
Srta. CBA. Andrea Estefanía Alvarado Mendoza, Contadora de la compañía Intvescom S.A.	Provisión de las Cuentas por Cobrar y su Efecto en los Estados Financieros de la Compañía Intvescom S.A.	Tiene una amplia cartera de clientes, ya que es una compañía que ofrece bienestar y seguridad mediante sus sistemas de purificación de agua.	<p>No cuenta con un proceso de provisión de cuentas por cobrar.</p> <p>La compañía no cuenta con manual de políticas y procedimientos pero tiene política general 30 días de crédito la cual no se cumple.</p> <p>La compañía no mantiene control en el otorgamiento de créditos.</p> <p>No existen controles que salvaguarden la recaudación, solo están los soportes de las facturas emitidas en las ventas.</p>

*Nota: Información tomada de la entrevista a la CBA. Estefanía Alvarado Mendoza*

La compañía no cuenta con un proceso de otorgamiento de créditos a clientes, por consiguiente, cuando existe un cliente que se ve afectado económicamente es necesario poseer técnicas de recaudación para la recuperación de la cartera, estas deben estar acordes a la

capacidad crediticia a otorgar por la compañía, cabe recalcar que la compañía no cuenta con un departamento de crédito y cobranzas.

### **3.5. Resultado de la Observación Directa**

La técnica de observación se realizó en la compañía Intvescom S.A., en el área contable, ubicada en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Urdesa Central: Víctor Emilio Estrada 400 y Av. Las Lomas, para observar las funciones que realizan los encargados de dicha área: contadora y asistente contable.

A continuación detallamos lo que se observó:

- ✓ Procedimientos para analizar la solvencia que tienen los clientes, al momento de recibir la solicitud de créditos.
- ✓ Manuales de políticas y procedimientos para cuentas por cobrar.
- ✓ Provisión de las cuentas por cobrar de dudoso recaudo.
- ✓ Documentación que respalde la información obtenida, tales como: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, reportes de Cuentas por Cobrar.

Los recursos que se utilizaron fueron:

- ✓ Fotografías (Anexo 5)
- ✓ Documentos: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, reportes de Cuentas por Cobrar.

Concluida la técnica de observación directa en el área contable como se describe en la Tabla N° 5 los rasgos observados demuestran que la compañía no realiza el análisis al cliente antes del otorgamiento de créditos; no cuentan con manuales de políticas y procedimientos para el área de cuentas por cobrar; la compañía nunca ha realizado provisión de las cuentas por cobrar de dudoso recaudo.

**Tabla N° 5 Técnica de Observación Directa**

<b>Rasgos a Observar</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>A veces</b>	<b>Comentarios</b>
Procedimientos para el análisis de la solvencia de los clientes.		X		No existen procedimientos para este análisis.
Manuales de políticas y procedimientos para cuentas por cobrar.		X		No existen manuales de políticas y procedimientos para cuentas por cobrar.
Los registros contables por provisiones de cuentas por cobrar.		X		No se realizan provisiones para cuentas por cobrar.
Los Estados Financieros de los años 2013 y 2014.	X			Estado de Situación Financiera y Estado del Resultado Integral.
Los reportes de Cuentas por Cobrar.	X			Reporte general de cuentas por cobrar.
Reporte de Cuentas por Cobrar por cada cliente de la compañía.		X		La compañía no permitió la observación de este reporte.
Reportes de Maduración de Cartera en días.	X			

*Nota: Información tomada del Área contable de la compañía Intvescom S.A.*

### 3.6. Análisis – Provisión de las Cuentas por Cobrar

La finalidad de esta investigación es analizar y comparar las cuentas por cobrar de los años 2013 y 2014, determinar si se realiza la provisión y como esta a su vez incide en el resultado de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A.

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por cobrar de la compañía al 31 de diciembre del 2014:

**Tabla Nº 6 Detalle de las Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A. (Anexo 5)**

<b>INTVESCO S.A.</b>	
Al 31 de Diciembre del 2014	
<b>Detalle</b>	<b>Monto</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 16,256.26
Clientes Relacionados	\$ 931.26
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 17,187.52</b>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar	\$ 0.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 17,187.52</b>

*Nota: Información tomada de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A*

Se presenta también el detalle de las cuentas por cobrar de la compañía al 31 de diciembre del 2013:

**Tabla N° 7 Detalle de las Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A. al 31 de diciembre del 2013 (Anexo 6)**

INTVESCO S.A.	
Al 31 de Diciembre del 2013	
Detalle	Monto
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 7,377.55
Clientes Relacionados	\$ 463.59
<b>Suman</b>	<b>\$ 7,841.14</b>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar	\$ 0.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 7,841.14</b>

*Nota: Información tomada de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A*

Como se observa en ningún año la compañía ha realizado la debida provisión de cuentas por cobrar, existe una cartera vencida y deteriorada como se presenta en la tabla N° 6, esto denota la falta de control e inexistencia de estimación contable para provisionar esta cuenta.

**Tabla N° 8 Detalle de Maduración de las Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A.**

Desglose de Cartera de Clientes	Monto
0 - 30 días	\$ 931,26
31 - 60 días	\$ 1.255,94
61 - 90 días	\$ 3.456,76
más de 90 días	\$ 11.543,56
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 17.187,52</b>

*Nota: Información tomada de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A*

La compañía tiene un saldo inicial de cuentas por cobrar de \$7,841.14 el cual aumenta al término del año 2014 a \$17,187.52 tal como se observa en las tablas N° 5 y 7, lo cual nos da a entender que tuvo ventas mayores que el año anterior pero que a su vez estas fueron a crédito.

Pero si las cuentas por cobrar aumentaron de un año a otro quiere decir que sus ventas aumentaron también, a continuación detallamos las ventas de los años 2013 y 2014 de la compañía Intvescom S.A.:

**Tabla N° 9 Detalle de Ventas de la compañía Intvescom S.A.**

<i>Intvescom S.A.</i>	
<i>Ventas</i>	
<b>Año 2013</b>	<b>Año 2014</b>
\$ 14,104.79	\$ 27,447.90

*Nota: Información tomada de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A*

### **Razón de Cuentas por Cobrar a Ventas**

La inversión de las Cuentas por Cobrar se determina por el volumen de las ventas a crédito y por el promedio de días que transcurren entre las fechas de venta y la cobranza. Para medir la inversión en Cuentas por Cobrar se efectúan pruebas de liquidez. Se calcula generalmente la relación que existe entre las Cuentas por Cobrar y las Ventas y la rotación de las Cuentas por Cobrar como sigue:

<b>Cuentas por Cobrar a Ventas</b>		
Cuentas por Cobrar (2014)	\$17,187.52	62.6%
Ventas Netas	\$27,447.90	

El 62.6% de las ventas realizadas fueron a crédito, las cuales se encuentran pendientes de ser liquidadas por los clientes de la compañía Intvescom S.A.

## Rotación de Cartera

El promedio de cobranzas se obtiene tomando como base el resultado de la razón de "Cuentas por Cobrar a Ventas" multiplicado por los días del año (365) para obtener los días de crédito, o por 12 para obtener los meses. Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa.

Cuentas por Cobrar a Ventas x días en el año = días cartera

$$0.626 \times 365 = 228$$

O bien:

Cuentas por Cobrar a Ventas x meses en el año = mes cartera

$$0.626 \times 12 = 7.5$$

**Análisis:** De acuerdo a los ratios presentados, podemos determinar que la compañía tarda alrededor de 228 días en cobrar sus cuentas a los clientes, lo que la compañía logra vender no se cobra a tiempo, por lo tanto se debe mejorar la eficiencia de la recuperación de cartera implementando controles y a su vez provisionar sus cuentas por cobrar.

El promedio de los días que transcurren entre las fechas de la venta y la cobranza depende en parte de las condiciones económicas y de factores controlables conocidos como variables de las políticas de crédito.

La buena o mala administración de las Cuentas por Cobrar afecta directamente la liquidez de la empresa, ya que un cobro es el final del ciclo comercial donde se recibe la utilidad de una

venta realizada y representa el flujo del efectivo generado por la operación general, además de ser la principal fuente de ingresos de la empresa base para establecer compromisos a futuro.

Los indicadores de liquidez surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

### **Liquidez Corriente**

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

Procedemos a validar los índices de liquidez de la compañía para determinar su capacidad de enfrentamiento a sus obligaciones a corto y largo plazo.

#### **Liquidez Corriente**

$$LC = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

$$LC = \$81,463.41 / \$75,345.63$$

$$LC = 1.08$$

**Análisis:** Mediante este cálculo, se observa que la compañía Intvescom S.A. posee \$1.08 dólares para cubrir sus deudas u obligaciones, lo cual no es muy bueno para la compañía pues apenas y cubrirían sus obligaciones a corto plazo pero de ello depende la rapidez con que

efectúe los cobros a clientes y de la venta de su inventario. La compañía no cobra en el tiempo establecido a sus clientes por lo tanto se ve reflejado en la falta de liquidez que tiene en este periodo.

### **Prueba Ácida**

Pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

#### **Prueba Ácida**

$$PA = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$$

$$PA = (\$81,463.41 - \$52,372.99) / \$75,345.63$$

$$PA = 0.39$$

**Análisis:** Se puede determinar que sus índices de acidez identifican que no pueden enfrentar sus obligaciones con la exclusión de su mercadería. La compañía depende de la venta de su mercadería para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

En conclusión, mediante el análisis de los Estados Financieros se ha evidenciado que la compañía Intvescom no provisiona sus cuentas por cobrar, presentando un saldo no razonable de cuentas por cobrar. Es por esto que se realiza la siguiente proyección de cómo debería presentarse este rubro si se provisionara dicha cuenta, quedando a criterio de la gerencia si se lo toma o no.

Las cuentas por cobrar al término del año 2014 fue de \$17,187.52 y según lo analizado se estima un 2% para provisionar la cartera, la provisión sería de \$343.75 y el saldo real de Cuentas por Cobrar sería de \$16,843.77; aumentando así los gastos y disminuyendo la utilidad de la compañía.

**Tabla N° 10 Modelo proyectado del detalle de Cuentas por Cobrar de la compañía Intvescom S.A.**

<b>INTVESCO S.A.</b>	
Al 31 de Diciembre del 2014	
<b>Detalle</b>	<b>Monto</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 16,256.26
Cientes Relacionados	\$ 931.26
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 17,187.52</b>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar	\$ 343.75
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 16,843.77</b>

*Nota: Información tomada de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A*

Registro contable:

Cuentas Incobrables (Gasto)	\$343.75	
Provisión de Cuentas por Cobrar		\$343.75

Mediante el modelo proyectado de las cuentas por cobrar presentado arriba, se muestra cómo quedaría el saldo de cuentas por cobrar si se contabilizara la provisión de cuentas por cobrar, así mismo se expone el registro contable de la provisión de cuentas por cobrar.

## **Capítulo IV - INFORME FINAL**

### **4.1. Informe Técnico**

Al finalizar la investigación se llegó a la conclusión de elaborar un Informe técnico, de la Compañía Intvescom S.A., sobre la incidencia de la provisión de cuentas por cobrar, en la correcta presentación y revelación de los Estados Financieros con información razonable, que permita la optimización en la toma de decisiones de los gerentes y accionistas.

#### **Desarrollo del Informe Técnico**

Información de la Empresa

Razón Social: Intvescom S.A.

Clase de Contribuyente: Sociedad Anónima

Tipo de Contribuyente: Sociedades

Actividad Económica Principal: Venta al por mayor y menor de sistemas de purificación de agua para hogares y oficinas.

<b>Problema</b>	<b>Recomendación</b>	<b>Detalle de la Recomendación</b>	<b>Tiempo (TI) Responsable (RE)</b>	<b>Beneficios Directos</b>
<b>Falta de procedimientos para analizar la solvencia de los clientes</b>	Elaboración	Elaboración de manuales de procedimientos para analizar la solvencia de clientes al otorgar créditos.	TI: 3 días RE: Contadora	Elevar la calidad de los resultados de la información financiera.
<b>Falta de Políticas de Crédito</b>	Elaboración	Elaborar manuales de políticas de crédito para la recaudación efectiva de las cuentas por cobrar.	TI: 3 días RE: Contadora	Aumento de liquidez y reducción de morosidad.
<b>Inexistencia de Provisión para Cuentas por Cobrar</b>	Registro Contable	Registrar contablemente la provisión para cuentas por cobrar según la antigüedad de cartera y la cobrabilidad de la misma.	TI: 2 días RE: Contadora	Cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.
<b>Mayor pago de Impuesto a la Renta</b>	Contabilización	Contabilizar la provisión de cuentas por cobrar, para aumentar gastos y disminuir la utilidad de la compañía.	TI: 3 días RE: Contadora	No pagar mayor impuesto a la renta.
<b>Ausencia de Control Interno</b>	Control de la Cartera de clientes	Revisar dos veces por semana los reportes cartera de clientes y establecer estrategias de cobro.	TI: semanal RE: Contadora	Información confiable para la toma de decisiones.
<b>Falta de revisión y análisis de reportes de Cuentas por Cobrar</b>	Revisión y Análisis	Revisar y analizar periódicamente los diferentes reportes de cuentas por cobrar cotejando información revelada en los EEFF.	TI: semanal RE: Contadora	Presentación y revelación de Estados Financieros razonables.

*Nota: Información tomada de entrevistas y técnica de observación directa*

## Conclusiones

De acuerdo a la investigación realizada en la compañía Intvescom S.A. con domicilio en la ciudad de Guayaquil en cuanto al tema “Provisión de las Cuentas por Cobrar y su efecto en los Estados Financieros”, podemos tener las siguientes conclusiones:

1. Del análisis de los estados financieros, se verifica que el 62.6% de las ventas realizadas fueron a crédito, las cuales se encuentran pendientes de ser liquidadas por los clientes de la compañía Intvescom S.A.
2. La compañía no mantiene estrategias para el control de cuentas por cobrar y como resultado presenta desorden en las concesiones de ventas a crédito y un alto nivel de morosidad.
3. La compañía no provisiona sus cuentas por cobrar de dudoso recaudo, aumentando el riesgo de no cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
4. Se evidencia que la compañía no aplica procedimientos de análisis de solvencia de los clientes para el otorgamiento de créditos, generando un aumento de clientes de alto riesgo e inestables.
5. La compañía tarda alrededor de 7 meses en cobrar sus cuentas según el índice de periodo medio de cobranza.
6. No existe control de la cartera de clientes, no se revisan los reportes de cuentas por cobrar y esto influye en la falta de información para la toma de decisiones.
7. No existen manuales de políticas de créditos ni procedimientos para la recaudación efectiva de las cuentas por cobrar.

## Recomendaciones

Luego de todos los análisis e investigaciones realizadas en cuanto a la provisión de cuentas por cobrar de la compañía Intvescom S.A., podemos proponer las siguientes recomendaciones:

1. Implementar estrategias que permitan la recaudación de la cuenta por cobrar y que reduzca el nivel de morosidad, por ejemplo: descuentos por pronto pago, recordatorios de pago, envío de estados de cuenta a clientes, entre otros.
2. A medida de que aumentan los riesgos en cuanto al otorgamiento de créditos, se recomienda a la compañía analizar el capital, capacidad financiera, condiciones en general al momento de otorgar crédito, para evitar la iliquidez en la compañía.
3. Se recomienda a la compañía que provisione las cuentas por cobrar según la antigüedad de la cartera y la cobrabilidad de la misma; para que pueda cumplir con los compromisos a corto a plazo y presentar un valor razonable de Cuentas por Cobrar.
4. Elaborar y presentar reportes de cuentas por cobrar al directorio para facilitar la toma de decisiones.
5. También se recomienda la elaboración de un manual de políticas y procedimientos para la evaluación a los clientes al momento de otorgar créditos.
6. Establecer procedimientos para la cobranza a los clientes tales como: envío de estados de cuentas de manera periódica para que de esta manera ellos sepan cuanto y cuando vencen sus deudas, evitando el incremento de cuentas incobrables.

## Glosario de Términos

**Costo Amortizado:** Es el importe en el que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido.

**Cuenta por Cobrar:** Es el nombre de la cuenta donde se registran los incrementos y los recortes vinculados a la venta de conceptos diferentes a productos o servicios.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo:** Está representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjeta de crédito y débito, giros, etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo de alta liquidez, cuya fecha de vencimiento no exceda a noventa días.

**Endeudamiento:** Conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras personas e instituciones.

**Gastos No Deducibles:** Gastos que no pueden ser tomados en cuenta para la determinación de los impuestos fiscales.

**Liquidez:** Es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

**Provisión:** Es una cantidad de recursos que conserva la empresa por haber contraído una obligación, con el objetivo de guardar esos recursos hasta el momento en el que deba satisfacer la factura.

**Rentabilidad:** es el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios.

**Riesgo:** Posibilidad de que se produzca un contratiempo o una desgracia, de que alguien o algo sufra perjuicio o daño.

**Riesgo Inherente:** Este tipo de riesgo tiene ver exclusivamente con la actividad económica o negocio de la empresa, independientemente de los sistemas de control interno que allí se estén aplicando.

## BIBLIOGRAFÍA

- Administración de Empresas Turísticas Online. (Junio de 2013). *Administración de Empresas Turísticas Online*. Obtenido de Estimación de cuentas Incobrables: <http://administracion.realmexico.info/2013/06/estimacion-de-cuentas-incobrables.html>
- Andrade, M. (2014). *Diseño de un Manual de Procedimientos Contables para Cuentas por Cobrar y Ventas de la empresa Conselec*. Tesis, Santo Domingo.
- Aranda, A. (Julio de 2002). *KPMG Auditores*. Obtenido de <http://pdfs.wke.es/4/7/9/0/pd0000014790.pdf>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). Colombia: Pearson Education.
- Bravo, D. (8 de Julio de 2014). *Cuentas por Cobrar y Provisiones*. Obtenido de <http://www.es.slideshare.net>
- Castro, J. (2012). *Tratamiento contable de cuentas por cobrar según NIIF para Pymes*. Tesis, Cuenca.
- Castro, J. (2012). *Tratamiento contable de cuentas por cobrar según NIIF para PYMES*. Universidad de Cuenca. Cuenca: Tesis de Grado.
- Cortijo, W. (2010). “*Administración y análisis de crédito en las Organizaciones Comercializadoras de artículos electrodomésticos de Trujillo*”.
- Cruz, L. M. (2013). Evaluación del control interno y su incidencia en la cuentas. *Revista Científica de FAREM-Estelí. Medio ambiente, tecnología y desarrollo humano*, 26-33.
- Estupiñan, R. (2012). *Estados Financieros Basicos bajo NIC/NIIF*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Fernandez, A. (2012). *Nueva Contabilidad General*. Mexico.
- Fernandez, J. (2009). *Contabilidad Intermedia*. Mexico.
- Galán Amador, M. (21 de Febrero de 2013). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de [http://manuelgalan.blogspot.com/2013/02/la-observacion-como-metodo-de\\_21.html](http://manuelgalan.blogspot.com/2013/02/la-observacion-como-metodo-de_21.html)
- Gerencie.com. (13 de Junio de 2013). *Gerencie.com*. Obtenido de <http://www.gerencie.com/rotacion-de-cartera.html>
- Gómez, M. (2006). *Introducción a la Investigación Científica*. Córdoba: Editorial Brujas.
- González Fuentes, J. P. (2014). *Efecto de la Aplicación de la NIC 12 Impuestos Diferidos en los Estados Financieros año 2013*. Guayaquil: Tesis de Maestría.

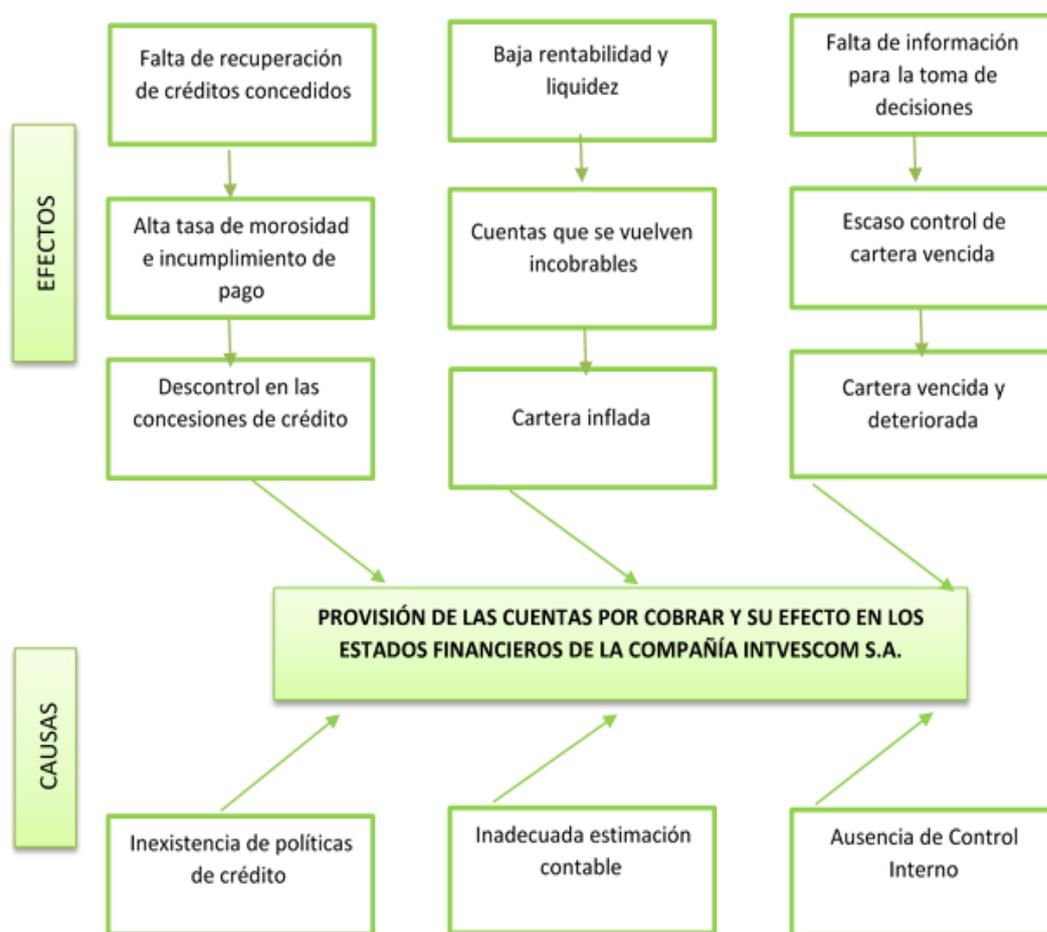
- Hansen-Holm, M. (2012). *NIIF para PYMES: Teoría y Práctica*. Guayaquil: Hansen-Holm & CO Cía. Ltda.
- Hansen-Holm, M., & Chávez, L. (2012). *NIIF para PYMES Teoría y Práctica*. Guayaquil.
- Hidalgo, M. (2012). *Implementación de las NIIF al grupo exigible de la Empresa Eléctrica Riobama S.A.* Tesis de Grado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Riobamba.
- Horngren, C. T. (2000). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. México: Pearson Education.
- IASB. (2005). *Normas Internacionales de Contabilidad*.
- IASB. (2011). *NIIF para PYMES*. Londres.
- IASB. (2013). *NIIF para Pymes - sección 11*.
- IASB. (s.f.). *NIC 13 Deterioro de Valor de Activos*.
- IASB. (s.f.). *NIIF 9 Instrumentos Financieros*.
- (s.f.). *Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno*.
- López Ayala, T. (25 de Marzo de 2011). *NIIF.co*. Obtenido de <http://www.niif.co/prestadores-de-servicios-publicos/que-es-el-valor-razonable/>
- MAGC. (21 de Marzo de 2011). *Rating Empresarial*. Obtenido de Gestora de Riesgos Comerciales: <http://www.ratingempresarial.com/ventajas-de-la-venta-a-credito/>
- Martínez, L. (2016). *Expansion*. Obtenido de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/deterioro.html>
- Minango, C. (13 de Noviembre de 2011). *Cuentas por Cobrar*. Obtenido de <http://www.es.slideshare.com>
- Muller, M. (2005). *Fundamentos de la Administración*. Bogotá: Norma.
- (s.f.). *NIC 1*.
- Noriega, J. (2011). *Administración de Cuentas por Cobrar - Un enfoque para la toma de decisiones*. Tesis de Postgrado, Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.
- Pulido, R. (septiembre de 2011). *Procedimientos de las cuentas por cobrar*. Obtenido de <http://www.es.slideshare.net>
- (s.f.). *Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno*.
- Romero, J. (2012). *Contabilidad Superior*. Mexico: Mc Graw Hill.

- Ruíz, R. (Diciembre de 2012). *Norma de Información Financiera - Cuentas por Cobrar*.  
Obtenido de <http://www.gestiopolis.com>
- Sevilla, A. (2015). *Economipedia*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/activo-financiero.html>
- Subdirector Regional de Microfinanzas Bolivianas. (22 de Febrero de 2013). *La Morosidad: ¿Qué la origina?* Obtenido de El nuevo diario:  
<http://www.elnuevodiario.com.ni/economia/278396-morosidad-que-origina/>
- Trujillo, A. (2013). *Cálculo del Deterioro de las Cuentas por Cobrar*. Guayaquil.
- Uribe, L. (10 de Junio de 2011). *Gerencie.com*. Obtenido de <http://www.gerencie.com>
- Van Horne, J. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson Prentice Hall .
- Varon, L. (12 de Febrero de 2013). *Gerencie.com*. Obtenido de  
<http://www.gerencie.com/esencia-sobre-forma.html>
- Verdezoto, K. (2014). *Tesis: Auditoría de Gestión a los Procesos del Departamento Contable de la empresa Chaide y Chaide S.A. por el Periodo 2012*. Sangolquí.

# **ANEXOS**

## Anexo 1 – Árbol de problemas

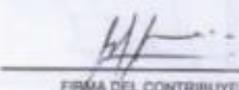
Se analiza la problemática planteada de la provisión de las cuentas por cobrar y cómo influye en la presentación de los estados financieros de la compañía Intvescom S.A. mediante el siguiente árbol de problemas:



**Figura N° 1 – Árbol de Problemas**

*Nota: Información tomada de la Compañía Intvescom S.A.*

## Anexo 2 – RUC de la Compañía Intvescom S.A.

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES				
SOCIEDADES				
NUMERO RUC:	0992467894001			
RAZON SOCIAL:	INTVESCO S.A.			
NOMBRE COMERCIAL:	INTVESCO S.A.			
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS			
REPRESENTANTE LEGAL:	AGUIRRE MASAQUISA ANGEL VICTORIANO			
CONTADOR:	ALVARADO MENDOZA ANDREA ESTEFANIA			
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	31/07/2006	FEC. CONSTITUCION:	31/07/2006	
FEC. INSCRIPCION:	14/08/2006	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	10/09/2014	
<b>ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:</b>				
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ARTICULOS PARA EL HOGAR				
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO:</b>				
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: URDESA CENTRAL Calle: VICTOR EMILIO ESTRADA Número: 400 Intersección: AV. LAS LOMAS Edificio: PANASONIC Piso: 2 Oficina: 4 Referencia ubicación: JUNTO A BURGER KING Telefono Trabajo: 042385655 Email: intvescom@gmail.com				
<b>DOMICILIO ESPECIAL:</b>				
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:</b>				
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES				
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA				
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO				
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES				
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE				
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA				
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 003	ABIERTOS:	2	
JURISDICCION:	REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS	CERRADOS:	1	
 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE		 SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		
Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).				
Usuario: TEEL090112 Lugar de emisión: GUAYAQUIL, FRANCISCO Fecha y hora: 10/09/2014 13:29:56				

### **Anexo 3 - Preguntas para la entrevista al Gerente General de la compañía Intvescom**

**S.A.**

1. ¿Qué nos puede decir acerca del trabajo de crédito y cobranzas y su aporte en el resultado de los Estados Financieros?
2. ¿Cree usted que es importante el proceso de la provisión de cuentas por cobrar dentro de la compañía?
3. ¿La compañía realiza un proceso de análisis para el otorgamiento de créditos a los clientes?
4. ¿Cuáles son las principales dificultades que se presentan en la recaudación de las cuentas por cobrar?
5. ¿Considera usted que una mala provisión de cuentas por cobrar impacta en los resultados de los Estados Financieros de la compañía y esta a su vez influya en la toma de decisiones?

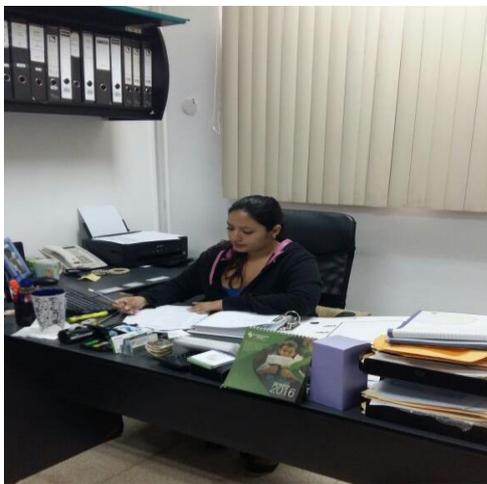
#### **Anexo 4 - Preguntas para la entrevista la Contadora de la compañía Intvescom S.A.**

1. ¿Qué nos puede decir acerca del trabajo de crédito y cobranzas y su aporte en el resultado de los Estados Financieros?
2. ¿Podría hablarnos acerca del proceso de la provisión de cuentas por cobrar dentro de la compañía Intvescom S.A?
3. ¿La empresa aplica procedimientos y/o políticas de crédito para llevar el control en el cobro a los clientes?
4. ¿Existe morosidad en las cuentas por cobrar?
5. ¿Cuáles son las principales dificultades que se presentan en la recaudación de las cuentas por cobrar?
6. ¿Considera usted que una mala provisión de cuentas por cobrar impacta en los resultados de los Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A?

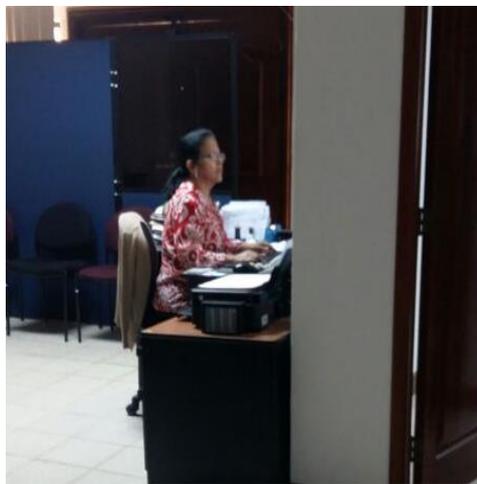
## Anexo 5 – Técnica de la Observación



Ing. Ángel Aguirre  
Gerente General de la compañía  
Intvescom S.A.



CBA. Andrea Alvarado  
Contadora de la compañía  
Intvescom S.A.



Sra. Pilar Bustos Delgado  
Recepcionista de la compañía  
Intvescom S.A.

## Anexo 6 – Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A. del año 2014

INTVESCO S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

<b>ACTIVOS</b>	<b>PASIVOS</b>
<p><b>ACTIVOS CORRIENTES</b></p> <p>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</p> <p>CAJA -</p> <p>BANCOS 3.431,15</p> <p><b>TOTAL EFFECTIVO Y EQ. AL EFFECTIVO</b> 3.431,15</p> <p><b>ACTIVOS FINANCIEROS</b></p> <p>CTAS POR COBRAR CLIENTES 17.187,52</p> <p>CTAS POR COBRAR SI 3.000,00</p> <p>OTRAS CTAS POR COBRAR SUPER CIAS 340,00</p> <p><b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b> 20.527,52</p> <p><b>INVENTARIOS</b></p> <p>INV. EN ALMACEN PROD TERM MODULO 52.372,99</p> <p><b>TOTAL INV DE PROD TERM Y MERCAD.</b> 52.372,99</p> <p><b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b></p> <p>CREDITO TRIBUTARIO IVA 4.747,36</p> <p>RET FTE 1% 170,23</p> <p>ANTICIPO IMP A LA RENTA 214,16</p> <p><b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b> 5.131,75</p> <p><b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b> 81.463,41</p> <p><b>ACTIVOS INTANGIBLES</b></p> <p><b>AMORT. ACUM DE ACTIVOS INTANGIBLES</b></p> <p>(-) AMORT ACUM GASTOS DE CONSTITUCK -</p> <p>(-) AMORT ACUM GASTOS PREOPARACION -</p> <p><b>TOTAL ACTIVO INTANGIBLE</b> -</p> <p><b>OTROS INTANGIBLES</b></p> <p>GASTOS DE CONSTITUCION -</p> <p>GASTOS PREOPERACIONALES -</p> <p><b>TOTAL ACTIVO POR IMP DIFERIDOS</b> -</p> <p><b>TOTAL DE ACTIVOS</b> 81.463,41</p>	<p><b>PASIVOS CORRIENTES</b></p> <p><b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b></p> <p>CTAS POR PAGAR PROVEEDORES 12.231,39</p> <p>CXP EXT EVERPURE 356,81</p> <p><b>TOTAL CTAS Y DOC POR PAGAR</b> 12.588,20</p> <p><b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b></p> <p>SRI POR PAGAR (FORM103) 240,00</p> <p>SRI POR PAGAR (FORM104) 360,00</p> <p>IMP. A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO 353,89</p> <p><b>TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES</b> 953,89</p> <p><b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b></p> <p>OTRAS CTAS POR PAGAR L. S. 55.920,00</p> <p>OTRAS CTAS POR PAGAR 5.883,54</p> <p><b>TOTAL OTRO PASIVOS CORRIENTES</b> 61.803,54</p> <p><b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE</b> 75.345,63</p> <p><b>TOTAL PASIVOS</b> 75.345,63</p> <p><b>PATRIMONIO NETO</b></p> <p>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO 800,00</p> <p>RESERVA LEGAL 400,00</p> <p>GANANCIA ACUMULADA AÑO 2008 45,19</p> <p>GANANCIA ACUMULADA AÑO 2009 49,36</p> <p>GANANCIA ACUMULADA AÑO 2010 895,01</p> <p>GANANCIA ACUMULADA AÑO 2011 1.859,44</p> <p>GANANCIA ACUMULADA AÑO 2012 1.484,86</p> <p>GANANCIA ACUMULADA AÑO 2013 1.925,89</p> <p>EFFECTO ADOPCION 1 ERA VEZ NIIF (1.574,02)</p> <p>PERDIDA DEL EJERCICIO 232,05</p> <p><b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b> 6.117,78</p> <p><b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> 81.463,41</p>
<p>GERENTE</p>	<p>CONTADOR</p>

**INTVESCO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

<b>INGRESOS:</b>		
VENTA DE BIENES	27.447,90	
OTRAS INGRESOS EXCENTOS	-	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>27.447,90</b>	27.447,90
<b>COSTOS:</b>		
COSTO DE VENTA DE PRODUCTO	17.779,31	
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>17.779,31</b>	17.779,31
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>9.668,59</b>
<b>EGRESOS:</b>		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
HONORARIOS , COMISIONES Y DIETAS PERSONAS JURI	5.500,00	
HONORARIOS , COMISIONES Y DIETAS PERSONAS NATI	3.000,00	
GASTOS LEGALES	44,00	
CUERPO DE BOMBEROS	85,00	
MULTAS SUPER DE COMPAÑIAS	74,00	
CONTRIBUCION SUPER DE COMPAÑIAS	56,55	
PATENTE MUNICIPAL	81,95	
IMPUESTO 1.5 POR MIL	14,85	
IMPUESTO UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	7,26	
MULTAS E INTERESES MUNICIPALES	20,00	
SUMINISTROS DE OFICINA	114,00	
CTAS. INCOBRABLES	9,99	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		9.007,60
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
OTROS GASTOS	48,00	
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>		- 48,00
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
OTROS GASTOS BANCARIOS	27,05	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		27,05
<b>OTROS GASTOS</b>		
OTROS GASTOS	353,89	
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		353,89
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>9.436,54</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>232,05</b>
GERENTE	CONTADOR	

**Anexo 7 – Estados Financieros de la compañía Intvescom S.A. del año 2013**

<b>INTVESCO S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>			
<b>SUPER CIA</b>			
<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		<b>PASIVOS CORRIENTE:</b>	
CAJA - BANCOS	2.131,87	CUENTAS POR PAGAR PROVEE	731,98
CUENTAS POR CLIENTES	7.841,14	CUENTAS POR PAGAR OTROS	-
OTRAS CTAS POR COBRAR	-	CUENTAS POR PAGAR INST.	95,99
INVENTARIOS	63.255,97	OTRA CTAS POR PAGAR IMPORTACION	-
IMPUESTOS FISCALES	6.419,25	CTA POR PAGA IMPORTA	3.885,98
OTROS A CTIVOS CORRIENTES	-	OTRAS CTAS POR PAGAR	553,66
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>79.648,23</b>	CTA X PAGAR CORTO PLAZO	5.114,24
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	557,71
EQUIPOS TELEFONICOS		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62.772,94
MUEBLES Y ENSERES		CTA X PAGAR CON LA ADMI TRIBUTARIA	50,00
EQUIPO DE COMPUTACION		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>73.762,50</b>
EQUIPO DE OFICINA		<b>PASIVOS LARGO PLAZO:</b>	
(MENOS) DEPREC.ACUMULADA		<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>
		<b>TOTAL PASIVOS ==&gt;</b>	<b>73.762,50</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>PATRIMONIO:</b>	
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		CAPITAL PAGADO	800,00
GASTOS DE CONSTITUCION	200,00	RESERVAS LEGAL	-
(-) AMORT. GSTOS DE CONST.	(256,04)	RESULTADOS EJEC.ANTERIORES	4.682,42
GTOS PRE-OPERATIVOS	56,04	EFEECTO PRIMERA ADOPCION NIIF	(1.574,02)
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	RESULTADOS PRESENTE EJERC.	1.977,33
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.885,73</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>79.648,23</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>79.648,23</b>
-----		-----	
<b>PRESIDENTE</b>		<b>CONTADOR</b>	

# INTVESCO S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<b>INGRESOS</b>		
VENTAS NETAS		14.104,79
OTROS INGRESOS		500,83
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>14.605,62</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		
(-) COSTO DE VENTAS	9.263,67	
(-) COSTO DE GTIAS	-	
(-) COSTO MERCA DAÑADA	-	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTA</b>		<b>5.341,95</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
		<b>2.616,23</b>
HONORARIOS	2.500,00	
EQUIPOS Y ACCESORIOS	-	
SUMINISTRO Y MATERIALES	40,64	
MOVILIZACION LOCAL	-	
CONTRIBUCIONES	60,73	
IMPUESTOS	14,86	
AMORTIZACION		
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		<b>128,04</b>
EQUIPOS Y ACCESORIOS	-	
INSTALACIONES		
MOVILIZACION	44,04	
COMISIONES	-	
HONORARIOS	-	
PROMOSIONES	84,00	
<b>GASTO NO DEDUCIBLE</b>	<b>51,44</b>	51,44
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>62,64</b>	62,64
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP A LA RENTA ==&gt;</b>		<b>2.483,60</b>
<b>RESULTADOS</b>		
(+) OTROS INGRESOS		
(+) OTROS GASTO NO OPERACIONALES		
GASTOS NO DEDUCIBLES		51,44
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ==&gt;</b>		<b>2.535,04</b>