



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

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A. IIASA

TUTOR

MCA. CPA. DAVID JAVIER REYES ANDRADE

AUTOR

JOHN STALIN SANTILLÁN SANTILLÁN

Guayaquil, 2016

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA



Presidencia
de la República
del Ecuador



Plan Nacional
de Ciencia, Tecnología,
Innovación y Saberes



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA S.A. IIASA

AUTOR:

JOHN STALIN SANTILLÁN SANTILLÁN

REVISOR:

DAVID JAVIER REYES ANDRADE

INSTITUCIÓN:

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

FACULTAD:

ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FECHA DE PUBLICACIÓN:

N. DE PÁGS: 95

ÁREAS TEMÁTICAS:

- Contabilidad
- Finanzas

PALABRAS CLAVE:

CUENTAS POR COBRAR, RENTABILIDAD, ANÁLISIS FINANCIERO, CAPITAL DE TRABAJO, FINANZAS.

RESUMEN:

El presente trabajo de titulación denominado "Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA", tiene como finalidad analizar las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la compañía.

El capítulo I es básicamente donde se plantea el problema que existe en la compañía, considerando varios aspectos como son: su contexto, ámbito en el que se desarrolla, justificación del problema, objetivos e intencionalidad de la investigación.

<p>El capítulo II se describe el marco teórico y conceptual aquí se detalla los principales conceptos de las cuentas por cobrar, reconocimiento de las partidas por cobrar, clasificación de las cuentas por cobrar.</p> <p>El capítulo III trata del marco metodológico, donde se desarrolla el diseño, el tipo de investigación, técnicas de recolección de datos y los análisis de los resultados.</p>		
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 AUTOR: JOHN STALIN SANTILLÁN SANTILLÁN	Teléfono: 0982542681 042-055869	E-mail: <u>John_santillan@hotmail.com</u>
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	MSc. Ing. Darwin Ordoñez Iturralde. Decano Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: dordonezy@ulvr.edu.ec MAE. Ing. Verónica Elizabeth Ochoa Hidalgo Teléfono: 2596500 EXT. 271 Correo electrónico: vochoah@ulvr.edu.ec	

Quito: Av. Whympers 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

El estudiante/egresado JOHN STALIN SANTILLÁN SANTILLÁN, declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente al suscrito 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, cedo mis 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 las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA.

Autor:

John Stalin Santillán Santillán

C.I. 093072070-1

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “**LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A. IIASA**” nombrado 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: “**LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A. IIASA**”, presentado por el estudiante **JOHN STALIN SANTILLÁN SANTILLÁN** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**, encontrándose apto para su sustentación

Firma:

CPA. David Javier Reyes Andrade, MCA.

C.C. 0911296382

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO



Urkund Analysis Result

Analysed Document: jsantillansantillan.docx (D26170089)
Submitted: 2017-03-05 15:10:00
Submitted By: john_santillan@hotmail.com
Significance: 2 %

Sources included in the report:

1425673927_TESIS ULVR MARZO 05.docx (D13472668)
capituloscompletos.docx (D13232380)

Instances where selected sources appear:

5

AGRADECIMIENTO

Al culminar este proyecto de investigación he comprendido que con perseverancia y mucho esfuerzo se cumplen las metas, agradezco a quienes hicieron posible su realización.

A Dios principalmente por fortalecer mi cuerpo y alma, y a quien le doy gracias por el día a día porque es una bendición de la vida, y es el que ilumina mi camino, guiando cada uno de mis pasos con sabiduría y conocimiento.

Al MCA. David Reyes Andrade, quien ha sido un tutor de digna admiración por haber compartido todos sus conocimientos y experiencias a lo largo de este proyecto de investigación, por su ayuda y comprensión que supo ofrecerme a cada momento que lo solicité.

DEDICATORÍA

A Dios por permitirme cumplir un logro más, porque gracias a su bendición en mi vida todo es posible.

A mis padres, quienes han sido mi fortaleza para seguir adelante, y gracias a su dedicación, perseverancia y su amor sin límite han sido mi apoyo para lograr este mérito.

A mis hermanos, sin ustedes mi vida no sería la misma, gracias por alegrar mis días con sus particularidades.

A mi abuelita, el tesoro máspreciado en este mundo, este gran paso también ha sido gracias a usted.

A todos quienes, siempre estuvieron apoyándome e hicieron posible este gran logro.

John Santillán Santillán

ÍNDICE GENERAL

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES ..III	
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	IV
CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO	V
AGRADECIMIENTO	VI
DEDICATORÍA	VII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	2
1.1 Tema de Investigación	2
1.2 Planteamiento del problema.....	2
1.2.1 Árbol del problema.	4
1.3 Formulación del problema.....	4
1.4 Sistematización del problema.	4
1.5 Objetivos.	5
1.5.1 Objetivo general.....	5
1.5.2 Objetivos específicos.	5
1.6 Justificación de la Investigación.	6
1.7 Delimitación de la Investigación.	7
1.8 Ideas a Defender.	8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	9
2.1 Antecedentes referenciales y de investigación.....	9
2.2 Marco teórico referencial	11
2.2.1 Antecedentes de la empresa	11
2.2.2 Filosofía Corporativa	12
2.2.2.1 Misión.....	12
2.2.2.2 Visión	13
2.2.2.3 Valores.....	13
2.2.2.4 Estructura Organizacional.....	14
2.2.2.5 Objetivos estratégicos	16
2.2.2.6 Factores Críticos de Éxito	16
2.2.3 La contabilidad.....	17
2.2.4 Estados Financieros.....	19
2.2.5 Objetivo de los Estados Financieros.....	19

2.2.6 Información Financiera.	20
2.2.7 Las Cuentas por Cobrar.	21
2.2.8 Tipos de cuentas por cobrar.	22
2.2.9 Reconocimiento Inicial de las Cuentas por cobrar (Activos Financieros).	23
2.2.10 Clasificación por su Disponibilidad.	23
2.2.10.1 Las cuentas por Cobrar a Corto Plazo.	23
2.2.10.2 Las cuentas por cobrar a Largo Plazo.	23
2.2.11 Clasificación por su Origen.	24
2.2.11.1 Créditos Comerciales.	24
2.2.11.2 Créditos no Comerciales.	24
2.2.12 Elementos Fundamentales de las condiciones de Ventas.	24
2.2.12.1 Plazos de Créditos.	25
2.2.12.2 Descuentos y/o recargos por intereses.	26
2.2.12.3 Instrumentos de Créditos.	26
2.2.12.3.1 Cuentas comerciales.	26
2.2.12.3.2 Pagarés.	27
2.2.12.3.3 Letras.	27
2.2.12.3.4 Créditos Documentarios.	28
2.2.13 Componentes de la política de Crédito.	28
2.2.14 Las 5 “C” del Crédito.	29
2.2.14.1 Conducta.	30
2.2.14.2 Capacidad de pago histórica.	30
2.2.14.3 capacidad de endeudamiento.	31
2.2.14.4 Condiciones macroeconómicas.	31
2.2.14.5 Capacidad de pago proyectada.	31
2.2.15 Información, análisis y evaluación crediticia.	32
2.2.16 Créditos Incobrables.	33
2.2.17 Provisiones para Créditos Incobrables.	36
2.2.18 Análisis Financiero.	36
2.2.19 Análisis Financiero Vertical.	36
2.2.20 Análisis Financiero Horizontal.	37
2.2.21 A quienes va dirigido el diagnóstico financiero.	37
2.2.22 Razones Financieras.	38
2.2.22.1 Indicadores de Liquidez.	39

2.2.22.1.1	Liquidez Corriente.....	39
2.2.22.1.2	Razón rápida (prueba ácida).....	40
2.2.22.2	Indicadores de Solvencia.....	40
2.2.22.2.1	Razón de Deuda a Capital.....	40
2.2.22.2.2	Razón de Deuda a Activo total.....	40
2.2.22.2.3	Razón de Cobertura de Intereses.....	41
2.2.22.3	Indicadores de Gestión.	41
2.2.22.3.1	Razón de Rotación de las cuentas por Cobrar.....	41
2.2.22.3.2	Razón de Rotación de las cuentas por pagar.....	42
2.2.22.3.3	Razón de Rotación de Inventario.	42
2.2.22.4	Indicadores de Rentabilidad.	43
2.2.22.4.1	Margen de Utilidad Bruta.	43
2.3	Marco Conceptual.....	44
2.3.1	Activo Financiero.	44
2.3.2	Crédito.....	44
2.3.3	Cartera de clientes.	44
2.3.4	Cartera Vencida.....	44
2.3.5	Cuentas por Cobrar.....	45
2.3.6	Cliente.....	45
2.3.7	Liquidez.....	45
2.3.8	Riesgo de Control.....	45
2.3.9	Riesgo de Crédito.....	46
2.3.10	Apalancamiento.....	46
2.4	Marco Legal.....	46
CAPÍTULO III: METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN		48
3.1	Metodología.....	48
3.1.1	Tipos de Investigación.	48
3.1.2	Enfoque de la Investigación.	48
3.2	Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.....	49
3.2.1	Entrevista.....	49
3.2.2	Encuesta.....	49
3.2.3	Análisis documental.....	49
3.3	Población y Muestra.....	50
3.3.1	Población.....	50
3.3.2	Muestra.....	51

3.4 Análisis de Resultados.....	52
3.4.1 Resultados de la entrevista	52
3.4.2 Resultado de la encuesta	55
3.4.3 Análisis e Informes Financieros.....	61
3.4.3.1 Análisis de las Cuentas por Cobrar.....	61
3.4.3.2 Saldo de Cartera al 2015.....	64
3.4.3.3 Cartera Vencida y por vencer	71
3.4.3.4 Análisis tributario de la provisión de cuentas incobrables	72
3.4.3.2 Análisis del Estado de Situación Financiera y Resultado Integral.	73
CAPÍTULO IV: INFORME TÉCNICO.....	81
4.1 Tema de Investigación.....	81
4.2 Resumen de la investigación.	81
4.3 Actividades realizadas.	81
4.4 Logros alcanzados.....	82
4.5 Documentos que soportan la investigación.	82
4.6 Conclusiones.....	83
4.6 Recomendaciones.....	84
Bibliografía	85
Anexos.....	87

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Estructura de las Cuentas por Cobrar.....	3
Tabla 2 Población.....	50
Tabla 3 Muestra.....	51
Tabla 4 Cuentas por Cobrar	61
Tabla 5 Cuentas por Cobrar Compañía relacionadas.....	62
Tabla 6 Saldo de Cartera 2015	64
Tabla 7 Categoría de las Cuentas por Cobrar	69
Tabla 8 Antigüedad de la cartera	71
Tabla 9 Provisión de Cuentas Incobrables	72
Tabla 10 Estado de Situación Financiera	73
Tabla 11 Estado de Resultado Integral	75

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Árbol del Problema	4
Figura 2 Ubicación de Importadora Industrial Agrícola S.A.	7
Figura 3 Infraestructura Importadora Industrial Agrícola S.A.	8
Figura 4 Misión IIASA	13
Figura 5 Valores Corporativos	13
Figura 6 Organigrama Nacional IIASA	14
Figura 7 Organigrama de Créditos y Cobranzas	15
Figura 8 Objetivos Estratégicos	16
Figura 9 Factores Críticos de Éxito.....	16
Figura 10 Las 5C del Crédito.....	30
Figura 11 Plazos de cobros	55
Figura 12 Manejo de la recuperación de la Cartera	56
Figura 13 Políticas de Créditos	56
Figura 14 Restructuración de Funciones	57
Figura 15 Ventajas y Desventajas ventas crédito.....	57
Figura 16 Actualizar las políticas de crédito	58
Figura 17 Capacitación al personal	58
Figura 18 Capacidad de pagos de clientes	59
Figura 19 Seguimiento de cartera de cliente.....	59
Figura 20 Estrategias de mejoramiento	60
Figura 21 Asiento Contable Compañía Relacionada	63
Figura 22 Asiento de baja de CXC Compañía relacionadas.....	63
Figura 23 Categoría de las Cuentas por Cobrar	69

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Registro Único de Contribuyente.....	87
Anexo 2 Encuesta	89
Anexo 3 Entrevista	91
Anexo 4 Conciliación de Cuentas por Cobrar	92
Anexo 5 Cobro de Cuentas por Cobrar (ID01).....	93
Anexo 6 Recibo de Cobro de Cliente	96

INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación relacionado con las Cuentas por Cobrar de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA, tiene como enfoque principal analizar los saldos de la mencionada cuenta, así como describir las políticas de créditos y cobranzas, y la afectación en la liquidez de la compañía.

Las cuentas por cobrar se estructuran de varias partidas, entre ellas, la denominada clientes, la cual se originan en su gran parte por las ventas a créditos que realiza la empresa; partida que forma parte del Activo Circulante Exigible, y los tiempos de créditos concedidos a los clientes cuyos créditos se otorgan de acuerdo al volumen de venta. Cabe recalcar que las ventas a créditos con mayor plazo tienen un más riesgo en la incobrabilidad y esto es muy desfavorable en cualquier negocio, de aquí nace la importancia de analizar las cuentas por cobrar para conocer su rotación, información que luego nos permite interpretar adecuadamente los diferentes movimientos y operaciones que conforman la parte financiera y económica de la empresa para tomar decisiones con el fin de mejorar el rendimiento financiero y la rentabilidad de la compañía.

En virtud de lo expuesto, se decide tomar el rubro de cuentas por cobrar, considerando que los clientes son el pilar fundamental para el giro del negocio, y con el fin de conservar los clientes actuales y atraer nuevos, las mayorías de las compañías deben conceder créditos.

CAPÍTULO I: DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema de Investigación

“Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA”.

1.2 Planteamiento del problema.

En la actualidad, el Ecuador tiene un incremento continuo en el desarrollo en el campo agrícola, debido al fomento e incentivo de la agro-industria, por ello tanto las empresas como las personas dedicadas a este sector se han volcado a la adquisición de maquinarias para mejorar su productividad y aumentar sus ventas.

Las sociedades tienen como objetivo primordial lograr un mayor rendimiento de sus inversiones, a través del eficiente uso de sus recursos disponibles, para lo cual es necesario establecer procesos adecuados con miras a obtener los resultados esperados, por ello, proponen estructurar controles para la acertada toma de decisiones en lo referente al otorgamiento de créditos en sus operaciones comerciales.

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A., es una de las empresas privadas cuya sede principal está ubicada en la ciudad de Guayaquil, teniendo sucursales en otras ciudades del país, como Manta,

Portoviejo, Machala, Quito, y su actividad principal es la venta al por menor de maquinaria y equipo agrícola, incluso partes y piezas.

La compañía otorga créditos a los clientes del sector agrícola, sin embargo, presenta una falencia en la administración de los créditos concedidos a sus clientes, lo que ocasiona que la cartera vencida tenga una significancia que inciden en la liquidez de la compañía.

Las cuentas por cobrar de la compañía al 31 de diciembre del 2015 ascienden a \$ 45'082.875,89 distribuidos en \$18'730.019,29 que pertenecen a clientes de la compañía y \$1'771.331,44 de Otras cuentas por cobrar, y \$ 24'581.525,16 de Cuentas por cobrar compañías relacionadas tal como lo demuestra la tabla No. 1.

Tabla 1 Estructura de las Cuentas por Cobrar

NOMBRE DE LA CUENTA	2015	%
CLIENTES MAQUINARIAS	7.139.264,33	15,84%
CLIENTES REPUESTOS	14.350.790,27	31,83%
CLIENTES SERVICIOS	2.391,88	0,01%
CLIENTES ALQUILERES	428.163,34	0,95%
N/D Y CHEQUES PROTESTADOS	160.962,89	0,36%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.226.484,61	2,72%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	544.846,83	1,21%
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	-3.351.553,42	-7,43%
CXC COMPAÑIAS RELACIONADAS	24.581.525,16	54,53%
TOTAL DE CXC	45.082.875,89	100,00%

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. Formulario 101 Impuesto a la Renta Sociedades 2015.

Esta situación se presenta debido a una ineficiente política de créditos y cobranzas, sumado a ello, un inadecuado control en el manejo financiero de los recursos con que cuenta la empresa. Por este motivo Importadora

Industrial Agrícola S.A. en el periodo analizado tuvo que apalancarse con préstamos a instituciones financieras, para poder solventar sus operaciones a corto plazo, y por ende tuvo que desembolsar pagos de intereses a las instituciones financieras y como consecuencia disminuyó la utilidad del ejercicio.

1.2.1 Árbol del problema.

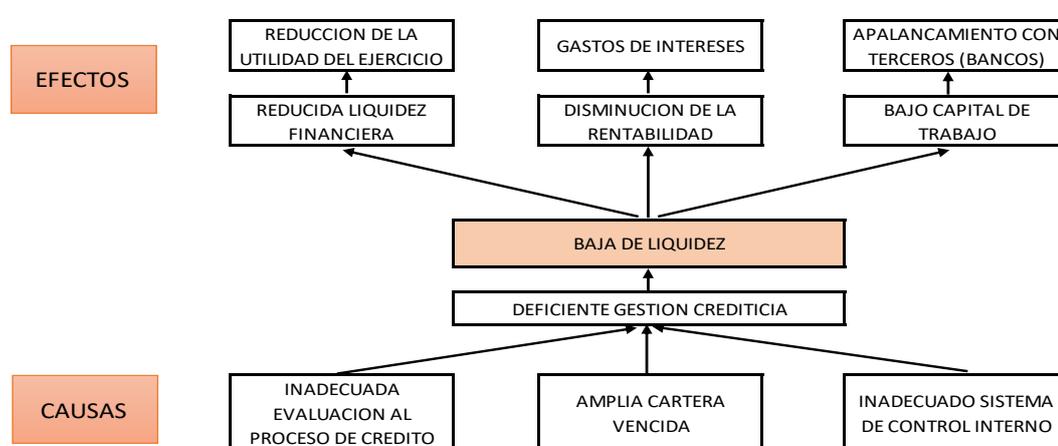


Figura 1 Árbol del Problema

1.3 Formulación del problema.

¿Cómo las cuentas por cobrar impactan en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA?

1.4 Sistematización del problema.

¿Cómo las políticas de créditos inciden en el riesgo de la liquidez de la compañía?

¿Cuál es el efecto financiero de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa?

¿Cuál es el impacto de la incobrabilidad de los créditos en la rentabilidad de la compañía?

¿Cómo se estructura el ciclo de conversión del efectivo de la compañía?

1.5 Objetivos.

1.5.1 Objetivo general.

- Analizar las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA”

1.5.2 Objetivos específicos.

- Identificar las políticas de crédito y su incidencia en el riesgo de liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A.
- Determinar el efecto financiero de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa
- Determinar el impacto de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la compañía.
- Evaluar la estructura el ciclo de conversión del efectivo de la compañía.

1.6 Justificación de la Investigación.

En todas las compañías existen deudas por cobrar, sea cualquiera la actividad económica como comerciales, financieras y de servicios. Esta situación tiene un impacto negativo en su presupuesto causando pérdidas de tiempo y dinero, porque no cumple con los objetivos y metas propuestas, debido a la falta de liquidez en la compañía.

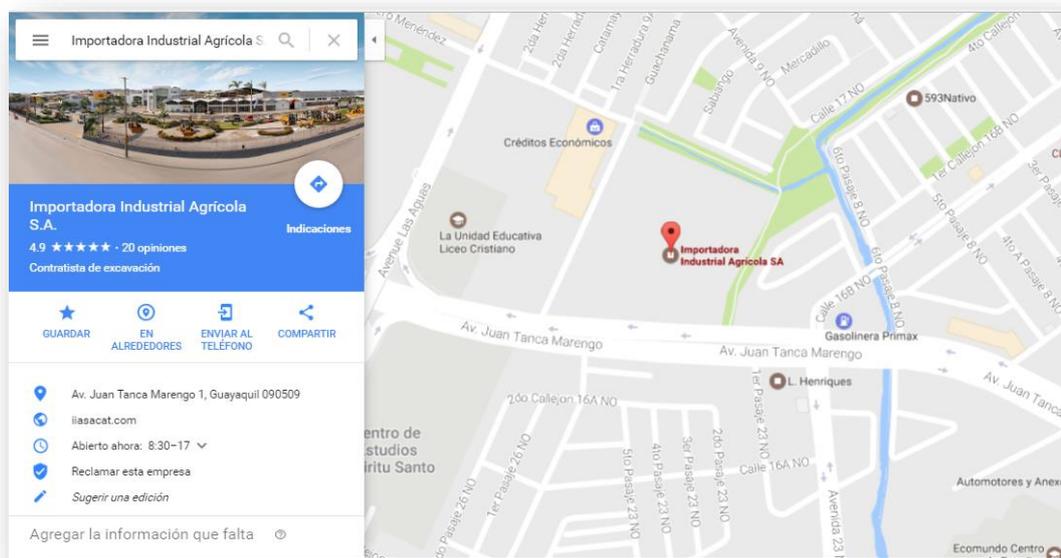
Dentro de las operaciones normales de la organización que se estudia, se encuentra el otorgamiento de créditos de diversos tipos; dentro de las más comunes tenemos, créditos públicos y privados; estos créditos son otorgados a los clientes del sector agrícola, minero, etc., sin embargo, se hace necesario evaluar los procedimientos que se llevan a cabo para el otorgamiento de los mismos.

Las cuentas por cobrar constituyen el principal rubro que tiene la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A., por ello el presente estudio investigativo pretende determinar la incidencia que tiene las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la organización, para de esta manera sugerir algunos cambios administrativos, contables y operativos que permitan alcanzar la máxima eficiencia crediticia en la compañía, además con una adecuada ejecución de gestión de cobros nos proporcionará información fiable que servirá a los propietarios, inversores, analista de créditos y a todo el personal relacionada al área. Además, nos sirve como una herramienta

efectiva de gran apoyo para no caer en una alta cartera vencida, mostrando resultados eficientes para la toma de decisiones.

1.7 Delimitación de la Investigación.

UBICACIÓN: Zona 8 (Guayaquil – Durán – Samborombón)
DISTRITO: 09D05 (Tarquí 1)
AREA: Comercial
CAMPO: Financiero
EMPRESA: Importadora Industrial Agrícola S.A.
DIRECCION: Av. Juan Tanca Marengo Km. 3 Edificio Caterpillar
OBJETO DE ESTUDIO: Las Cuentas por cobrar y la liquidez
PERÍODO: 2015



**Figura 2 Ubicación de Importadora Industrial Agrícola S.A.
Fuente: Google Maps**



**Figura 3 Infraestructura Importadora Industrial Agrícola S.A.
Fuente: Google Maps**

1.8 Ideas a Defender.

La eficiente gestión de las cuentas por cobrar incide positivamente en la liquidez y rentabilidad de las empresas, lo cual conlleva a que tenga un buen capital de trabajo y puedan cubrir sus obligaciones a corto plazo.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes referenciales y de investigación

Como antecedentes investigativos en este tema se puede citar las siguientes tesis:

Tesis de grado denominado “Proceso de recuperación de la cartera vencida y su incidencia en el rendimiento financiero de la empresa Agrocomercial Bapeagro S.A., cantón Quevedo año 2013”, de la autora Cinthya Xiomara Zambrano Pacheco (2015) que describió como planteamiento del problema un crecimiento de la cartera vencida en la compañía debido a que sus clientes no pagan en el tiempo acordado, siendo éste una de las debilidades que se pueden encontrar en la compañía.

Mediante el análisis de las políticas y procesos de créditos y cobranzas, se pudo concluir que la empresa Agrocomercial Bapeagro S.A. cuenta con políticas y procesos bien definidos lo cual hace que el nivel de eficiencia y eficacia de las operaciones crediticias sean favorables para la empresa.

De acuerdo al diagnóstico realizado a la gestión de cobros de la empresa, se pudo notar que el nivel de mora de los clientes es bastante alto, debido a factores externos (sequías, lluvias, plagas y enfermedades) los mismos que hacen que la cartera tenga riesgos en su recuperación y como resultado final la empresa obtiene un índice de morosidad que afecta directamente a la solvencia de la empresa.

Se concluye mediante la definición del índice de cartera vencida de la empresa, el cual es 52,20% no se encuentra dentro del rango tolerable de acuerdo a la Ley de Régimen Tributaria Interna (L.R.T.I) que es hasta un 10% frente a la cartera total, por lo tanto, el análisis de liquidez da como resultado negativo y afecta significativamente a la liquidez de la empresa.

Al finalizar presenta como recomendación continuar con el cumplimiento de las políticas y procesos de créditos y cobranzas para tener resultados favorables y la recuperación eficiente de su cartera, además aplicar los procedimientos de créditos y cobranzas más rigurosas, para bajar el índice de cartera vencida y por ende la liquidez de la empresa no se vea comprometida.

Tesis de grado denominado “La recaudación de la cartera vencida como herramienta para mejorar la rentabilidad en la empresa Frevi de la ciudad de Ambato en el periodo 2011.”, de la autora Chiluiza Rodríguez Paulina (2011), cuyo objetivo principal de este proyecto de titulación fue analizar de qué manera la cartera vencida incide en la rentabilidad de la compañía. En su análisis se ha determinado que no existen normas de control en cuanto al otorgamiento de créditos, esto se refleja en la cartera vencida que tiene la empresa, además que no tiene implementado ni definido procesos, políticas ni procedimientos para el otorgamiento de créditos debido a la manera empírica con que trabajan provocando de esta manera una mala evaluación al cliente por lo cual se incrementará la morosidad de los clientes. Y concluye

recomendando que la compañía tiene que establecer y definir procesos, políticas y procedimientos de crédito y cobranzas para un adecuado control y seguimiento de los créditos otorgados, además de efectuar un monitoreo y evaluación las cuentas por cobrar para disminuir la morosidad de la cartera de los clientes.

Finalmente, es necesario puntualizar que en la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A., no se han realizado estudios previos relacionados con las cuentas por cobrar.

2.2 Marco teórico referencial

2.2.1 Antecedentes de la empresa

Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA es una entidad dedicada a la venta al por menor de maquinarias y equipos agrícola, constituida el 24 de septiembre de 1924 en Guayaquil, gracias a la visión del Sr. Benjamín Rosales Pareja, lo que nos convierte en el distribuidor de Caterpillar más antiguo de América Latina y Canadá. En mayo de 1969, bajo el presidente ejecutivo Benjamín Rosales Aspiazu, inauguramos nuestra oficina principal en la avenida Juan Tanca Marengo, contando con un área total de 51.265 m² y con una gran infraestructura física, técnica y humana para atender tus necesidades.

En Quito estamos presentes desde 1938 y crecimos por el aporte del gerente, el Sr. Juan Elizalde Cordovéz. Posteriormente, en abril de 1977 abrimos nuestras instalaciones de 31.875 m² en la avenida

Panamericana Norte, donde cubrimos todos los requerimientos de ventas, repuestos y servicios para Sierra y Oriente.

Con el fin de ampliar nuestra cobertura a nivel nacional abrimos la Sucursal Cuenca en junio de 1980 y en julio de 1986 la Agencia Machala.

En el 2005 iniciamos la Sucursal El Coca, en el km. 5 vía Lago Agrio, con un área de 7.562 m² para abastecer las necesidades de ventas, repuestos y servicios del sector petrolero. También estamos ubicados en la Vía a la Costa, Manta, Loja, Portoviejo, Ambato, Lago Agrio y Santo Domingo.

Durante los años hemos acumulado una vasta experiencia en venta de equipos camineros, industriales y agrícolas, dando respaldo a nivel nacional a través de nuestro servicio posventa y servicio técnico especializado. Actualmente continuamos brindando valor agregado a nuestros equipos, productos y servicios, atendíendote con rapidez y eficacia. (Importadora Industrial Agrícola, s.f.).

2.2.2 Filosofía Corporativa

La filosofía corporativa de la empresa es la siguiente:

2.2.2.1 Misión

Ser el **MOTOR** del **PROGRESO** de nuestro país, dando a sus industrias claves:



Figura 4 Misión IIASA

2.2.2.2 Visión

Ser una empresa clave para el desarrollo económico de nuestro país, asegurando el bienestar de nuestra sociedad, equipo humano y accionistas. (Importadora Industrial Agrícola , s.f.).

2.2.2.3 Valores



Figura 5 Valores Corporativos
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

2.2.2.4 Estructura Organizacional

A continuación, se muestra el organigrama de la compañía Importadora Industrial Agrícola S.A.



Figura 6 Organigrama Nacional IIASA
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

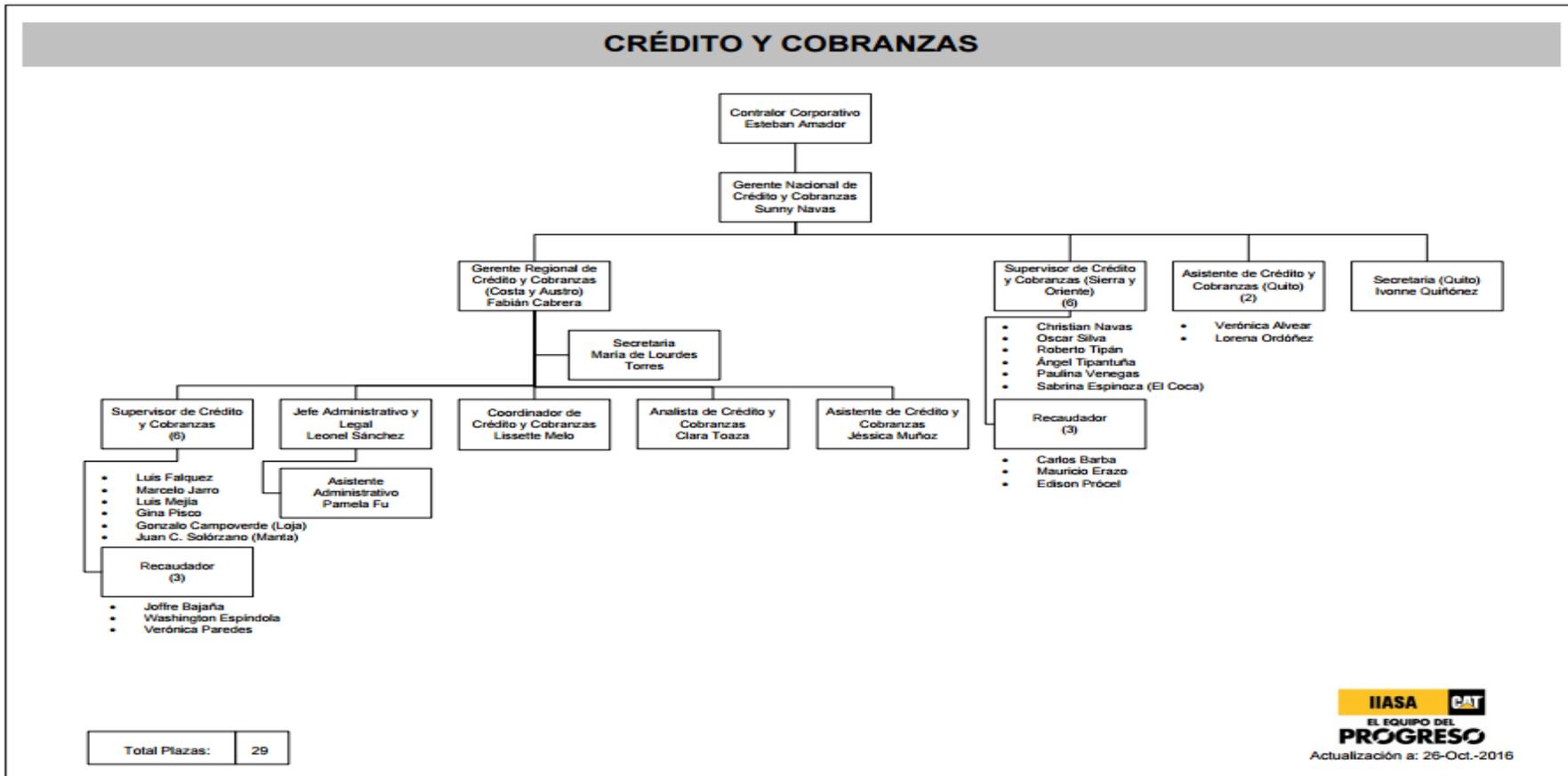


Figura 7 Organigrama de Créditos y Cobranzas
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

2.2.2.5 Objetivos estratégicos



Figura 8 Objetivos Estratégicos
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

2.2.2.6 Factores Críticos de Éxito



Figura 9 Factores Críticos de Éxito
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

2.2.3 La contabilidad

Entre algunas definiciones del concepto de la contabilidad tenemos por parte de varios autores que:

La contabilidad es un sistema de información, y como tal está encargada del registro, la elaboración y la comunicación de información, fundamentalmente de naturaleza económico-financiera, respecto a una entidad que requieren sus usuarios para la adopción racional de decisiones en el ámbito de las actividades económicas.

(Alcarria Jaime, 2012, p. 12)

La contabilidad ha evolucionado de ser un simple registro de entradas y salidas, o de activos y pasivos, a toda una disciplina con reglas y normatividades en cuanto al registro y presentación de la información financiera. La complejidad de las mismas operaciones de una entidad ha generado todo un marco normativo que obliga a la especialización contable para generar la información financiera oportuna para la toma de decisiones. (Celaya, 2013, p. 12)

La contabilidad es la mejor herramienta de que disponen para satisfacerla, a través de la implantación de una organización administrativa, que incluye instrumentos de control e información necesarios para tomar decisiones. La contabilidad es el lenguaje de los negocios o de las finanzas. Para tomar decisiones los empresarios requieren información sobre las consecuencias de las operaciones

empresariales de producción e intercambio de bienes y servicios.”
(López, 2012, p. 62)

Horngren (2010) afirma que “La contabilidad es el sistema de información que mide las actividades de una empresa, procesa los datos hasta convertirlos en informes y comunica los resultados a quienes toman decisiones.” (p. 2).

Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) (2006) afirma que “La contabilidad es una técnica que se utiliza para el registro de transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afectan económicamente y que produce sistemática y estructuradamente información financiera.” (p. 5).

Entre los diversos conceptos mencionados podemos concluir que la contabilidad es un sistema de información que presenta la situación financiera real de la empresa, considerando todos aspectos necesarios para para que la información sea razonable en los Estados Financieros. Uno de los objetivos de la contabilidad es ser una herramienta de gran ayuda para la oportuna toma de decisiones a los usuarios internos y externos como son los administradores, bancos, organismos de control, y demás interesados en la compañía, con el objetivo de establecer estrategias futuras y alcanzar metas concretas para obtener una buena administración de la empresa.

2.2.4 Estados Financieros.

Los estados financieros son los documentos que presentan, de forma sintética, la información económica-financiera de la empresa sobre la base de la normativa contable aplicable. Otros términos muy usados para hacer referencia a estos documentos son «estados contables» o «cuentas anuales». Así mientras que la Unión Europea ha optado por usar el término «estados financieros», el PGC utiliza el de «cuentas anuales». (Gallego & Anes, 2016, p. 91)

2.2.5 Objetivo de los Estados Financieros.

Según International Accounting Standards Board (IASB) (1988) “Los estados Financieros proporcionan información sobre la situación financiera, la actividad y los flujos de fondo de una empresa y su propósito es servir de utilidad para una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones económicas”.

La situación financiera de una empresa depende de factores tales como los recursos económicos que la empresa controla, de su estructura financiera, de su liquidez y solvencia, así como de su capacidad de adaptación a los cambios de su entorno. El conocimiento de la situación financiera sirve para:

- Evaluar la capacidad de la empresa para generar tesorería en el futuro.
- Predecir las necesidades futuras de financiación.

- Anticipar el futuro reparto de los beneficios y flujos de tesorería entre aquellos grupos que tienen intereses en la propiedad.
- Estimar la capacidad de la empresa para obtener nuevas fuentes de financiación,
- Juzgar la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros a su vencimiento. (Gallego & Anes, 2016, p. 92)

2.2.6 Información Financiera.

La información financiera que emana de la contabilidad, integrada por información cuantitativa expresada en unidades monetarias y descriptiva (información cualitativa), que muestra la posición y desempeño financiero de una entidad, siendo su objetivo esencial ser de utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas. Su manifestación fundamental son los estados financieros. Se enfoca esencialmente a proveer información que permita evaluar el desenvolvimiento de la entidad, así como, en proporcionar elementos de juicios para estimar el comportamiento futuro de los flujos de efectivos, entre otros aspectos.

La multiplicidad de participantes en la vida económica y su diversidad de intereses, determinan que la información financiera sea de uso y aplicación general y, por lo tanto, debe ser útil para los diferentes interesados. Desde este punto de vista, el CINIF emite las NIF que sirven de base para que las entidades elaboren información financiera

que satisfaga las necesidades comunes de una gran variedad de usuarios. (CINIF, 2006, p. 5).

Al hablar de información financiera nos referimos a información externa que está dirigida a usuarios del giro negocio y que no se encuentran involucrados en la administración y que pretender usar dicha información para la correcta toma de decisiones, estos usuarios pueden ser accionistas, bancos, acreedores, inversionistas, trabajadores entre otros.

La información financiera son los Estados Financieros de la compañía que fundamentalmente debe ser preparado por la administración de la compañía con el propósito fundamental de revelar la situación actual de la empresa.

2.2.7 Las Cuentas por Cobrar.

Hornngren (2010) afirma que:

Se tiene una cuenta por cobrar cuando se venden a crédito bienes o servicios a un cliente. La cuenta por cobrar es el derecho del vendedor sobre el monto de la transacción. También se tiene una cuenta por cobrar cuando se presta dinero a otra parte. De esta manera, una cuenta por cobrar es en realidad el derecho a recibir efectivo en el futuro, a partir de una transacción actual. Es algo que posee el negocio; por lo tanto, se trata de un activo. Cualquier transacción de cuentas por cobrar implica dos partes:

- ✓ El acreedor, quien obtiene la cuenta por cobrar (un activo)

- ✓ El deudor, quien asume una obligación/cuenta por pagar (un pasivo)". (p. 430).

Las cuentas por cobrar es un activo financiero corriente que está compuesto por los aumentos y disminuciones de las ventas a créditos de la entidad, y son un derecho exigible que tiene la compañía de exigir a los clientes el pronto pago de lo adeudado.

2.2.8 Tipos de cuentas por cobrar.

A continuación, se presentan los dos tipos principales de cuentas por cobrar:

- ❖ Cuentas por cobrar
- ❖ Documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son un activo financiero de corto plazo que se convierte fácilmente en efectivo para solventar un pasivo corriente, este rubro representa un derecho originado por las ventas

Los documentos por cobrar tienen generalmente como origen las cuentas por cobrar del deudor, y en adición afirma o acepta los documentos -títulos de crédito- con los que se ejerce el derecho literal y autónomo que en ellos se consigna. Los documentos pueden ser letras de cambio, pagarés y tienen la ventaja que, además de existir un compromiso legal implícito en el documento, se puede obtener créditos contra ellos. (Fernández, 2014, p. 82)

2.2.9 Reconocimiento Inicial de las Cuentas por cobrar (Activos Financieros).

“Los criterios de reconocimiento son similares a los existentes hasta la fecha en NIC 39. Es decir, una entidad reconoce un activo o pasivo financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales de un instrumento”. (Deloitte S.L., 2016, p. 11).

2.2.10 Clasificación por su Disponibilidad.

Las Cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

- ✓ A corto plazo
- ✓ A largo plazo

2.2.10.1 Las cuentas por Cobrar a Corto Plazo.

La cuenta por cobrar a corto plazo representa el crédito otorgado de la compañía a los clientes, en un plazo menor de un año, excepto si existe alguna eventualidad en el transcurso normal de las operaciones, exceda de este periodo, serán clasificadas al activo no corriente y se deberá revelar estos hechos en sus estados financieros.

2.2.10.2 Las cuentas por cobrar a Largo Plazo.

Las cuentas por cobrar a largo plazo son derechos exigibles originados de las ventas a créditos, y cuya disponibilidad es más de un año y son registradas en el activo no corriente. Estas cuentas generan interés debido a que su origen es el financiamiento que se otorga en la venta de mercaderías o servicios. Estas cuentas por cobrar a largo plazo con el

transcurso del tiempo se van transformando a corto plazo y deben reclasificarse al activo corriente para su inmediato cobro.

2.2.11 Clasificación por su Origen.

De acuerdo a su origen los créditos se clasifican en comerciales y no comerciales.

2.2.11.1 Créditos Comerciales.

Según Pascale (2009) “Se derivan de una operación relacionada con el giro del negocio. Aquí se debe incluir los créditos efectuados a empresas vinculadas, lo que se da cuando una empresa relacionada produce un bien que sirve como insumo para otra empresa”. (p. 515)

2.2.11.2 Créditos no Comerciales.

Se originan de una operación diferente de la del giro del negocio o de la operación fuera de las condiciones normales de la venta. Por ejemplo, una empresa que tiene un gran stock de cierta materia prima vende a crédito una parte a otra empresa (del mismo rubro o de rubro diferente y que utilice el mismo insumo) tengan vinculación entre ellas o no. (Pascale, 2009, p. 515).

2.2.12 Elementos Fundamentales de las condiciones de Ventas.

Los elementos fundamentales de las condiciones de ventas son:

- ✓ Plazo de Créditos
- ✓ Descuentos y/o recargos por intereses
- ✓ Instrumentos de créditos

2.2.12.1 Plazos de Créditos.

Decidir la duración del periodo permitido para el pago, es decir, el plazo del crédito, dependerá de una serie de factores. Entre los aspectos más importantes para considerar están los siguientes:

1. El ciclo de conversión del capital: Una empresa que vende proyectos integrales exigirá una parte por adelantado y aprobará un crédito al plazo en que la nueva empresa empiece a producir o que el proyecto esté en marcha.
2. El Ciclo productivo: En una empresa que vende insumos su política crediticia considerará como plazo adecuado de cobro la venta del bien final.
3. La probabilidad de pago del consumidor: Una empresa en las que sus clientes tienen un alto riesgo en el negocio ofrecerá términos restrictivos en el crédito.
4. El tamaño de la cuenta: Si la cuenta es pequeña, el periodo del crédito puede ser pequeño, debido a que las cuentas pequeñas son más costosas de manejar.
5. El plazo en el que los bienes se entregan, se venden o si son perecibles o no. Si los bienes no pueden ser mantenidos por un largo periodo, el crédito otorgado deberá ser de corto plazo.
6. Las condiciones del mercado y la capacidad de negociación del cliente.

Si la política de la empresa no permite cobrar intereses ni incluirlos en el precio final del bien que se ofrece, la ampliación del periodo del

crédito reduce el precio pagado por el cliente, lo que por lo general incrementa las ventas. (Pascale, 2009, p. 517).

2.2.12.2 Descuentos y/o recargos por intereses.

Los descuentos hacen posible acelerar la cobranza y disponer antes de liquidez. La empresa se debe negociar esto contra el costo de capital; los intereses permiten recuperar el valor del capital invertido o, en todo caso, pagar por el uso del capital de terceros. (Pascale, 2009, p. 518)

2.2.12.3 Instrumentos de Créditos.

Los instrumentos de créditos son documentos que se utiliza por parte del deudor y acreedor para justificar sus transacciones financieras como son préstamos bancarios, compra de mercadería, etc.

2.2.12.3.1 Cuentas comerciales.

La mayoría de los créditos no tienen títulos valores que los respalden, los contratos son implícitos y el único instrumento de crédito formal es la factura. Estos créditos se trabajan como cuentas abiertas, en las que luego de recibida la mercadería y cancelada la factura, las empresas y sus clientes registran la transacción en sus libros de cuentas. (Pascale, 2009, p. 520)

Para una empresa es posible también utilizar contratos, que puedan ser desde muy simples hasta contratos de venta condicional como un instrumento de crédito. El contrato de venta condicional es un acuerdo

en el cual la empresa mantiene propiedad legal sobre los bienes hasta que el cliente haya completado su pago. (Pascale, 2009, p. 520)

2.2.12.3.2 Pagarés.

Son documentos que contienen la promesa incondicional, denominada “tenedor”, de pagar a su orden una suma de dinero, en un lugar y fecha determinados. Cuando se trata de órdenes de sumas significativas para la empresa o esta prevé un problema en la cobranza, conviene solicitar al cliente la firma de un pagaré, que podrá ser avalado. Los pagarés pueden eliminar futuras controversias sobre la existencia del crédito. Como son documentos al “portador”, el “tenedor” puede venderlos o usarlos como garantía. El problema de los pagarés es que son firmados después de despachada la mercadería. (Pascale, 2009, p. 520).

2.2.12.3.3 Letras.

Las letras o Letras de Cambio son títulos de créditos que contienen una orden incondicional, emitidas por un girador a otra persona, llamada girada, para que pague cierta suma de dinero en determinada fecha (a la vista o en día específico) a una tercera persona denominada beneficiario. Es una manera ordenada y clara de administrar créditos. La empresa que vende redacta una letra pidiendo al cliente que pague una cantidad específica en una fecha también específica. La letra es enviada al banco del cliente con las facturas y documentos de embarque. El banco hace firmar la letra al comprador. Si se requiere pago inmediato será pagadera a la vista;

de lo contrario especificará la fecha de vencimiento. El banco cancelará las facturas y procederá con el endoso de los documentos de embarque; el problema que se puede suscitar con las letras a la vista es que el pago se realiza antes de conocer si la mercadería por recibir coincide con la solicitada. Cuando se otorga plazos y la letra firmada no es suficiente para el vendedor, se puede pedir al banco que garantice el pago y cobre el dinero al comprador. (Pascale, 2009, p. 520).

2.2.12.3.4 Créditos Documentarios.

Son los convenios de compra-venta que establece un banco emisor por cuenta y orden de un comprador, para pagar a un vendedor proveedor por medio del banco, siempre y cuando cumpla las condiciones específicas determinadas en el documento. Los créditos documentarios son irrevocables. Se los utiliza por lo general para transacciones internacionales. (Pascale, 2009, p. 520)

2.2.13 Componentes de la política de Crédito.

Si una empresa decide otorgar créditos a sus clientes debe establecer procedimientos para concederlo y cobrarlo. En particular, deberá determinar los siguientes componentes de su política crediticia:

- ✓ **Términos de Ventas.** Los términos de ventas establecen de qué manera una empresa propone vender sus productos y servicios; una decisión fundamental es si requerirá pago al contado o dará créditos. Si concede crédito a un cliente, los términos de venta

especifican (quizá de manera implícita) el plazo de crédito, el descuento por pronto pago y el periodo de descuento, así como el tipo de instrumento de crédito.

- ✓ **Análisis de Crédito.** Para otorgar créditos la empresa determina cuanto esfuerzo invertir en tratar de distinguir entre los clientes que pagan y los que no. Las compañías emplean diversos mecanismos y procedimientos para determinar la probabilidad de que los clientes no paguen, que en conjunto se denominan análisis de crédito.
- ✓ **Política de Cobranza.** Después de autorizar el crédito, la empresa tiene el problema potencial de cobrar el efectivo, para lo cual debe establecer una política de cobranza.

2.2.14 Las 5 “C” del Crédito.

Cuando una entidad concede créditos a sus clientes esta tiene que establecer políticas y procedimientos para poder entregarlos. Entre algunos de los factores principales tenemos:

- ❖ La conducta.
- ❖ Capacidad de pago histórica.
- ❖ Capacidad de endeudamiento.
- ❖ Condiciones macroeconómicas.
- ❖ Capacidad de pago proyectada.

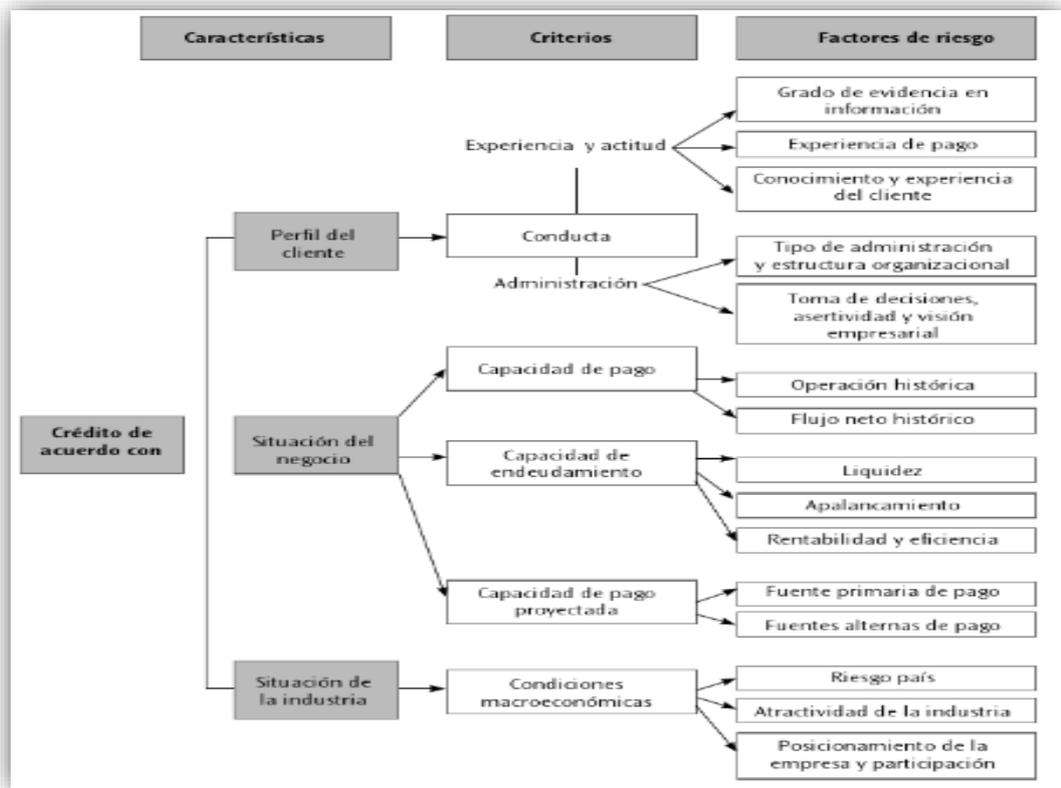


Figura 10 Las 5C del Crédito
Fuente: Morales, J. (2014). Créditos y Cobranzas

2.2.14.1 Conducta.

El objetivo de evaluar la conducta es determinar la calidad moral y capacidad administrativa de los clientes, a través de un análisis cualitativo del riesgo del deudor, que incluye evaluar la calidad y veracidad de la información del cliente, el desempeño en el pago de sus obligaciones con los bancos y con otros acreedores, liderazgo y las consecuencias en su operación. (Castro, 2014, p. 27).

2.2.14.2 Capacidad de pago histórica.

El objetivo de analizar la capacidad de pago histórica es evaluar la habilidad del cliente de haber generado, en el pasado, los recursos

para cumplir con sus compromisos financieros a través de un análisis cuantitativo de su riesgo financiero. Aquí se contempla el análisis de ventas netas, márgenes de utilidad y generación de flujo neto para cubrir el pago de intereses, capital, dividendos e inversiones y sus tendencias y comparación. (Castro, 2014, p. 29).

2.2.14.3 capacidad de endeudamiento.

El objetivo de este factor es medir la solidez de la estructura financiera de la empresa, evaluando la congruencia de los recursos solicitados acordes con su giro principal; todo ello a través de un análisis cuantitativo del riesgo financiero del deudor. Aquí se contempla el análisis de tendencias y comparación con la industria de los índices de liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficacia. (Castro, 2014, p. 30).

2.2.14.4 Condiciones macroeconómicas.

“El objetivo de este factor es determinar el comportamiento de la industria en su conjunto, para determinar la influencia que tiene en la capacidad y fortaleza financiera de deudor”. (Castro, 2014, p. 31).

2.2.14.5 Capacidad de pago proyectada.

El objetivo de este factor es analizar la capacidad que tiene un cliente para generar efectivo suficiente en el futuro, y cumplir sus compromisos financieros, con base en la viabilidad de su negocio, dentro de la industria. (Castro, 2014, p. 33).

2.2.15 Información, análisis y evaluación crediticia.

Para el análisis de la información crediticia de un cliente la compañía deberá investigar muchos aspectos económicos sobre su situación crediticia correspondiente para otorgar un crédito.

Los principales instrumentos de créditos son:

- ✓ **Estados Financieros:** Una empresa puede solicitar al cliente que le proporcione sus estados financieros. Existen evaluaciones basadas en ratios financieros que pueden ser calculados e interpretados.
- ✓ **Informes de Créditos o historial de pagos con otras empresas:** Muchas empresas venden información o dan referencia sobre algunas otras. Entre las más serias están Moody's y Standard & Poors, que publican la clasificación de los clientes, o Dun and Bradstreet, que brinda a sus suscriptores un libro de referencias de crédito o reportes individuales de diferentes empresas.
- ✓ **Bancos:** Los bancos generalmente brindan asistencia a sus diferentes clientes de negocios dándoles información lo más exacta posible sobre el riesgo crediticio de otras empresas.
- ✓ **El historial de pago del cliente con la empresa:** La manera más obvia de obtener información estimada del cliente sobre la probabilidad de no pagar es averiguando si pagó o no sus cuentas anteriores.

- ✓ **La clasificación de los créditos mediante puntuaciones:** Este método sistemático permite recoger y organizar información de modo que con determinado puntaje la probabilidad de pago se hace calculable.
- ✓ **Elaboración de índices de riesgo:** Existen algunas técnicas estadísticas que nos permiten correlacionar variables para estimar la probabilidad de un suceso. La más conocida es la del análisis discriminante múltiple; también existe el análisis probit y el logit. Estos análisis multivariantes permiten predecir la calidad de los riesgos comerciales. (Pascale, 2009, p. 521).

2.2.16 Créditos Incobrables.

Según el Reglamento para la Aplicación de la Ley Organica de Régimen Tributario Interno 2016 en el Capítulo IV Depuración de los Ingresos, Art. 28 numeral 3 define a los créditos incobrables como:

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 a 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.

Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento.

También serán deducibles las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad que efectúan las instituciones del sistema financiero de acuerdo con las resoluciones que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emita al respecto.

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. (Actualmente derogada por el Código Orgánico

Monetario y Financiero, mediante R.O. No. 332 del viernes 12 de septiembre del 2014).

Los créditos incobrables que cumplan con una de las condiciones previstas en la indicada ley serán eliminados con cargo 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 ajuste se aplicará a los resultados del ejercicio en que tenga lugar la transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente 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.

2.2.17 Provisiones para Créditos Incobrables.

Según la Ley Organica de Régimen Tributario Interno 2016 en el Capitulo IV Depuracion de los Ingresos, Art. 10 numeral 11 define a las provisiones de creditos incobrables como:

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.

2.2.18 Análisis Financiero.

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (Baena Toro, 2010, p. 12)

2.2.19 Análisis Financiero Vertical.

Se emplea para analizar estados financieros como el balance general y el estado de resultados, comparando las cifras en forma vertical. Este análisis se utiliza para comparar qué porcentaje representan las cuentas más importantes del activo, pasivo y del estado de pérdidas y ganancias con relación a sus respectivos totales. (Court, 2009, p. 31)

2.2.20 Análisis Financiero Horizontal.

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención, por ser cambios significativos en la marcha. (Court, 2009, p. 32).

A diferencia del análisis vertical, que solo analiza y compara datos de un solo periodo, este procedimiento relaciona los cambios financieros que se presentan de un periodo a otro. Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones. (Court, 2009, p. 32)

2.2.21 A quienes va dirigido el diagnóstico financiero.

Los interesados en el diagnóstico financiero para tomar decisiones son varios y no tienen objetivos necesariamente coincidentes. Sin embargo, la metodología del análisis de algoritmos de diagnósticos se puede adaptar con adecuada flexibilidad a los diversos requerimientos.

Estos interesados son:

- ✓ Accionistas: Para buscar información acerca del valor y del riesgo de la firma.
 - ✓ Administradores: Para evaluar la evolución de la empresa, su cumplimiento de planes y su futuro.
 - ✓ Inversores: Para efectuar sus decisiones de portafolio.
 - ✓ Prestamistas: Para determinar la calidad del riesgo crediticio de los portafolios.
 - ✓ Sindicatos: Para establecer las bases de su negociación salariales.
 - ✓ Agencias regulatorias: Para controlar el comportamiento de las organizaciones que están subordinadas.
 - ✓ Investigadores: (de economía en general, economía financiera en particular, administración, contadores o profesionales de otras disciplinas): Para estudiar el comportamiento de las empresas y las ramas industriales.
- (Pascale, 2009, p. 612)

2.2.22 Razones Financieras.

Son la herramienta más utilizada para la interpretación y evaluación de los estados financieros. Estos ratios y coeficientes y porcentajes son de gran ayuda para el análisis, ya que reducen el gran número de datos que contienen los estados financieros a un conjunto relativamente pequeño y de fácil comprensión de indicadores con significado económico; que a su vez permite comparar datos, tanto a

lo largo del tiempo, como a través de distintas empresas en un periodo determinado”. (Court, 2009, p. 335)

Dependiendo de la orientación que se dé al cálculo de las razones financieras, éstas se pueden dividir o agrupar entre otros, en cuatro grandes grupos:

- ❖ Indicadores de Liquidez
- ❖ Indicadores de Solvencia
- ❖ Indicadores de Gestión
- ❖ Indicadores de Rentabilidad

2.2.22.1 Indicadores de Liquidez.

La liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que esta puede pagar sus cuentas. Debido a que una influencia común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida (prueba ácida). (Gitman, 2007, p. 52)

2.2.22.1.1 Liquidez Corriente.

Según Gitman (2007) “La liquidez corriente, una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa

para cumplir con sus obligaciones de corto plazo”. Se expresa de la manera siguiente:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2.2.22.1.2 Razón rápida (prueba ácida).

Según Gitman (2007) “La razón rápida (prueba ácida) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que ésta excluye al inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido”.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2.2.22.2 Indicadores de Solvencia.

2.2.22.2.1 Razón de Deuda a Capital.

Court (2009) afirma que “Esta razón indica la proporción en que los acreedores financian por cada dólar de aporte de los accionistas. Por lo general los acreedores desean que esta razón sea la menor posible”. (p. 29). Se expresa así:

$$\text{Razón de Capital} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Capital de los accionistas}}$$

2.2.22.2.2 Razón de Deuda a Activo total.

Según Court (2009) que “La función de esta razón es la misma que la de deuda a capital. Pone de manifiesto la importancia relativa del financiamiento de deuda de la empresa al mostrar el porcentaje de activos de la empresa sustentados mediante financiamiento de deuda”. (p. 29). Se expresa así:

$$\text{Razón de Activo Total} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Activos Totales}}$$

2.2.22.2.3 Razón de Cobertura de Intereses.

Court (2009) afirma que “Esa razón sirve como parámetro con respecto a la capacidad de la empresa para pagar sus intereses. En general, cuanto más elevada sea la razón, mayores serán las probabilidades de que la empresa pueda cubrir el pago de intereses”. (p. 29).

$$\text{Razón de Cobertura de Interes} = \frac{\text{Utilidad antes de interes e impuesto}}{\text{Intereses pagados}}$$

2.2.22.3 Indicadores de Gestión.

“Conocidas también como razones de eficiencia o de rotación, sirven para determinar la eficiencia de las empresas en el uso de sus activos”. (Court, 2009, p. 30)

2.2.22.3.1 Razón de Rotación de las cuentas por Cobrar.

Esta razón indica el número de veces que se han transformado las cuentas por cobrar en efectivo, durante el año. Cuanta más alta sea la razón, menor será el tiempo entre la venta a crédito y el cobro.

$$\text{Razón de Cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a créditos}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

A diferencia de la razón anterior, esta razón indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están pendientes de pago antes de ser cobradas. (Court, 2009, p. 30).

$$\text{Razón de Cuentas por cobrar (días)} = \frac{365}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

2.2.22.3.2 Razón de Rotación de las cuentas por pagar.

Según Court (2009) que “Esta razón indica el numero promedio en días que las cuentas por pagar tardan en ser canceladas durante el año. Cuanto menor sea la razón, menor será el tiempo entre la compra a crédito y el pago, dándole a la empresa mayor efectivo de caja”.

$$\text{Razón de Cuentas por pagar (días)} = \frac{365 \times \text{cuentas por pagar}}{\text{compras anuales a crédito}}$$

2.2.22.3.3 Razón de Rotación de Inventario.

Esta razón permite establecer la eficiencia con que una empresa maneja su inventario, así como conocer la liquidez de este. El resultado obtenido indica el número de veces que el inventario ha rotado durante un año.

$$\text{Razón de rotación de Inventario (veces)} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

A diferencia de la razón anterior, la razón de rotación de inventario en días indica el número promedio de días que debe transcurrir antes de que el inventario se transforme en efectivo o en cuentas por cobrar. (Court, 2009, p. 30).

$$\text{Rotación de Inventario (días)} = \frac{365}{\text{Rotación de inventario}}$$

2.2.22.4 Indicadores de Rentabilidad.

Existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una empresa no podría atraer capital externo. Los propietarios, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias. (Gitman, 2007, p. 59)

2.2.22.4.1 Margen de Utilidad Bruta.

Gitman (2007) afirma que “El margen de utilidad bruta mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que la empresa pago sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida)”. (p. 60) Se expresa así:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Activo Financiero.

“Activo intangible. Valor que acredita la titularidad de determinados derechos económicos, tales como acciones, dinero en efectivo, depósitos, valores de renta fija, etc.”. (D-Miro, (s.f.) Recuperado de <http://www.d-miro.com/wp-content/uploads/GLOSARIO-DE-TeRMINOS.pdf>).

2.3.2 Crédito.

Es el valor monetario otorgado por una institución financiera en calidad de préstamo, que permite a una persona natural o jurídica acceder a bienes y servicio cuyo valor es mayor al de los recursos con los que cuenta, habiendo de por medio un contrato que establece las condiciones de devolución de dichos fondos. (D-Miro, (s.f.) Recuperado de <http://www.d-miro.com/wp-content/uploads/GLOSARIO-DE-TeRMINOS.pdf>).

2.3.3 Cartera de clientes.

“Conjunto de créditos concedidos por una institución financiera”. (D-Miro, (s.f.) Recuperado de <http://www.d-miro.com/wp-content/uploads/GLOSARIO-DE-TeRMINOS.pdf>).

2.3.4 Cartera Vencida.

“Es la parte del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento”. (Definición.org. (s.f.) Recuperado de <http://www.definicion.org/cartera-vencida>).

2.3.5 Cuentas por Cobrar

“Las cuentas por cobrar comerciales son derechos de cobro a favor de una entidad que se originan por sus actividades primarias, que representan la principal fuente de ingresos de la entidad”. (CINIF, 2011, p. 3)

2.3.6 Cliente

“m. y f. Persona que compra en una tienda, o que utiliza con asiduidad los servicios de un profesional o empresa. (Real Academia Española. (s.f.) Diccionario de la Lengua Española. Recuperado de <http://dle.rae.es/?id=9SnxU0N>).

2.3.7 Liquidez

“El término liquidez hace referencia a la disponibilidad de efectivo en un futuro próximo, después de haber tenido en cuenta el pago de los compromisos financieros del periodo”. (International Accounting Standards Committee Foundation, 2010)

2.3.8 Riesgo de Control

Es el riesgo que una representación errónea pudiera ocurrir en un saldo o clase de transacciones y que pudiera ser importante individualmente o cuando se agrega con otras representaciones erróneas en otros saldos o clases, no sea prevenido o detectado y corregido oportunamente por los sistemas de contabilidad y de control interno. (Instituto Mexicano de Contadores Públicos , 2002)

2.3.9 Riesgo de Crédito

“El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación”. (International Accounting Standards Committee Foundation, 2010).

2.3.10 Apalancamiento.

Efecto que el endeudamiento provoca en la rentabilidad de los capitales propios. Es un indicador que revela el nivel de endeudamiento de una empresa con relación a su patrimonio. Relaciona las deudas y el capital propio. (D-Miro, (s.f.) Recuperado de <http://www.d-miro.com/wp-content/uploads/GLOSARIO-DE-TERMINOS.pdf>).

2.4 Marco Legal

El proyecto de investigación ha sido desarrollado en base a las siguientes leyes, normas legales y tributarias actualmente vigentes en el país.

- ✓ Ley de Defensa del Consumidor en su Art. 49 Cobranza de Créditos manifiesta “En la cobranza de créditos, el consumidor no deberá ser expuesto al ridículo o a la difamación, ni a cualquier tipo de coacción ilícita ni amenaza de cualquier naturaleza, dirigida a su persona, por el proveedor o quien actué en su nombre.

La obligación impuesta al proveedor, será exigible, sin perjuicio de las acciones penales a las que hubiere lugar.

- ✓ Ley de Compañías.

Codificación No. 000. Registro Oficial/ 312 de 5 de noviembre de 1999. Sección VI de la Compañía Anónima.

Resolución No. SCVS.DSC.15.014 Fecha 7 de octubre 2015, Tarifas Máximas Junio Diciembre Compañías Ventas a Créditos 2015. R.O. 624 de 10 de noviembre 2015.

Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 noviembre 2008, R.O. 498 de 31 diciembre 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en 3 grupos desde el 2010 al 2012.

- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno LORTI, actualizada 21 de julio del 2016, donde indica los tratamientos a darse a los créditos incobrables.
- ✓ Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno RLORTI, actualizada a junio del 2016, donde indica los tratamientos que deben considerarse para los créditos incobrables.

CAPÍTULO III: METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Metodología.

En toda investigación se necesita emplear ciertos procedimientos que al investigador utiliza como herramienta esencial para elaborar el proyecto de investigación y así alcanzar los objetivos planteados, es por esto que la metodología utilizada en la ejecución del proyecto de investigación con relación a su naturaleza del negocio es inductivo-analítico “el cual consiste en descomponer un objeto de estudio, separando cada una de las partes del todo, para estudiarlas de manera individual” (Bernal, 2010, p. 60). Este método inductivo-analítico permitió investigar de manera muy minuciosa los problemas que tiene la compañía en relación al manejo de la cartera de clientes, así como la aplicación de indicadores, índices y razones financieras, para establecer la liquidez, rentabilidad de la compañía en el periodo 2015.

3.1.1 Tipos de Investigación.

Para el estudio de este proyecto de investigación en Importadora Industrial Agrícola S.A., se empleó una investigación descriptiva, en razón que se describe cuáles son las causas del problema que tiene la compañía en el manejo de sus cuentas por cobrar y cómo influye este en la liquidez de la compañía.

3.1.2 Enfoque de la Investigación.

El enfoque del presente trabajo de titulación es de corte cualitativo, ya que su objetivo se centra en la comprensión del impacto económico que

tiene la incobrabilidad de las cuentas por cobrar en la liquidez de la compañía en el periodo 2015.

3.2 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.

Para el desarrollo del presente trabajo de titulación se utilizó las siguientes técnicas:

3.2.1 Entrevista

Para el estudio de la investigación, se realizó una entrevista al Gerente de Créditos y Cobranzas de la compañía Importadora Industrial Agrícola S.A., quien atendió a la serie de preguntas relacionadas a indagar sobre el manejo de las cuentas por cobrar y cuál es su efecto en la liquidez de la compañía.

3.2.2 Encuesta

La encuesta, la cual estuvo conformada por preguntas relacionadas directamente con el objetivo general de este proyecto de investigación. La encuesta fue aplicada al personal del departamento de créditos y cobranzas porque son los que gestionan la cartera de la empresa.

3.2.3 Análisis documental

Para el análisis documental se utilizó la información financiera de la empresa, para desarrollar los indicadores financieros.

3.3 Población y Muestra.

3.3.1 Población

El trabajo de investigación se ha considerado como universo al departamento de Créditos y Cobranzas de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A., es decir al personal involucrado tanto de la matriz como de las sucursales. Debido a la magnitud de la información y para el desarrollo de la investigación se consideró analizar el departamento de Créditos y Cobranzas de la Ciudad de Guayaquil. El departamento de Créditos y Cobranzas consta de 29 empleados, los cuales se presentan en el siguiente cuadro:

Tabla 2 Población

Población		
Descripción	Empleados	Ciudad
Contralor Corporativo	1	Guayaquil
Gerente Nacional de Créditos y Cobranzas	1	Guayaquil
Gerente Regional de C&C Costa-Austro	1	Guayaquil
Secretaria de C&C	1	Guayaquil
Supervisores de C&C	6	Guayaquil
Recaudadores de C&C	3	Guayaquil
Jefe Administrativo - Legal	1	Guayaquil
Asistente Administrativo – Legal	1	Guayaquil
Coordinador de C&C	1	Guayaquil
Analista de C&C	2	Guayaquil
Personal Guayaquil	18	
Supervisores de C&C	6	Quito
Recaudadores de C&C	3	Quito
Asistente de C&C	1	Quito
Secretaria de C&C	1	Quito
Personal Quito	11	
Total Personal de Créditos y Cobranzas	29	

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA.

3.3.2 Muestra

La muestra que se toma en consideración para este proyecto de investigación es al personal que labora en el departamento de créditos y cobranzas de la ciudad de Guayaquil de la compañía Importadora Industrial Agrícola S.A.

La muestra que se escogió esta proporcionada por 9 empleados, para poder realizar las encuestas respectivas, Cabe recalcar que solo se ha considerado a Créditos y Cobranzas por ser el responsable de la administración y manejos de las Cuentas por cobrar de la compañía y también por ser objeto de análisis para este proyecto de investigación.

Tabla 3 Muestra

Muestra		
Descripción	Empleados	Ciudad
Supervisores de C&C	6	Guayaquil
Coordinador de C&C	1	Guayaquil
Analista C&C	2	Guayaquil
Personal Guayaquil	9	

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

3.4 Análisis de Resultados

3.4.1 Resultados de la entrevista

La entrevista se realizó al Gerente de Créditos y Cobranzas, Ing. Fabián Cabrera Quintana quien tiene 22 años de servicios prestando a la compañía.

1. ¿Cuáles son los procedimientos para efectuar la gestión de cobro de una deuda?

De acuerdo al manual de políticas y procedimientos de la compañía, el cliente tiene muchas facilidades para gestionar el pago en la empresa, cuando el cliente tiene vencido un crédito se procede a realizar llamadas y enviar correos para efectuar la cobranza, sino se procede a enviar un informe al departamento legal de la compañía para su respectivo cobro.

2. ¿Qué acciones toma la entidad cuando el usuario se niega a reconocer el valor adeudado?

Las acciones que toma la empresa son el cobro mediante las acciones legales respectivas.

3. ¿Cuándo la empresa considera que la deuda es irrecuperable?

La empresa considera irrecuperable un crédito aplicando las normas legales y también aplicando el Reglamento de Régimen Tributario Interno, que contempla en su Art. 28 numeral 3 que será incobrable cuando tiene más de 2 años en la contabilidad, haber transcurrido más de 3 años desde la fecha de su vencimiento, y haber prescrito la gestión del cobro.

4. ¿Se ha realizado un análisis exhaustivo de cartera para determinar el monto real de las cuentas incobrables?

Si cada año se realiza un análisis de la provisión de las cuentas incobrables para la presentación del impuesto a la renta, con el objetivo de reflejar el saldo real de la cartera y poder bajar toda la cartera que se considere como incobrable.

5. ¿Qué procesos emplea la entidad para maximizar la gestión de cobro a los clientes?

La gestión de cobros en la entidad empleada es el seguimiento constante que se les da a los clientes mediante el uso del correo electrónico y llamada telefónica, para que realicen el pago de sus cuotas vencidas.

6. ¿Cuándo proceden a dar de baja una cuenta por cobrar?

Se procede a realizar la baja de las cuentas por cobrar cuando el departamento de créditos y cobranzas emite un informe a la Gerencia General solicitando este requerimiento, y este a su vez deberá generar su informe de aprobación de acuerdo a las normas aplicadas.

7. ¿Cuántas veces al mes existen reuniones entre el área comercial y financiera para conocer temas relevantes sobre las cuentas por cobrar?

No existen reuniones mensuales entre estas áreas, solo existe una reunión programada para el cierre fiscal que se realiza siempre por el mes de marzo de cada año.

8. ¿Con qué frecuencia se realizan auditorías internas en el departamento?

No existen auditorías internas al departamento de créditos y cobranzas.

9. ¿Cuáles son los controles más importantes que el área financiera mantiene para minimizar los riesgos en la compañía?

Los controles más importantes que se realizan al departamento de créditos y cobranzas es la conciliación de las cuentas por cobrar con una frecuencia mensual donde se concilia los montos que tengo contable con los montos que tengo en mi módulo de cuentas por cobrar con el objetivo de reflejar un saldo real de este rubro.

10. ¿Existen casos legales en la compañía para la recuperación de la cartera vencida?

La compañía si tiene casos legales de cuentas por cobrar que adeudan clientes públicos y privados. Estos casos algunos ya han sido provisionado como irrecuperable por motivo que no tenemos la información completa para su respectivo reclamo.

La entrevista realizada al Gerente de Créditos y cobranzas de la compañía Importadora Industrial Agrícola S.A., podemos concluir que en la compañía si existen políticas de créditos y que estas fueron actualizadas en el año 2004 por el departamento de créditos y cobranzas mediante un análisis exhaustivo que se le realizo a las cuentas por cobrar de ese periodo.

También podemos llegar a la conclusión que el departamento de créditos y cobranzas no tiene ninguna clase de auditoria internas para el control adecuado de sus cuentas y solo tienen una reunión anual entre el departamento de crédito y cobranzas y financiero para determinar el impacto económico que tiene la incobrabilidad en ese periodo fiscal.

3.4.2 Resultado de la encuesta

A continuación se muestra el análisis de los resultados de las encuestas realizadas al personal de créditos y cobranzas en la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A.

1.- ¿El Departamento de crédito y cobranzas cumple de una manera rígida con los plazos determinados en los contratos, para el cobro de los mismos?



Figura 11 Plazos de cobros

Análisis:

La compañía si cumple de manera muy rigurosa los plazos para la gestión de la cobranza de los contratos.

2.- ¿Considera Ud. que el departamento de crédito y cobranzas realiza un proceso idóneo para el manejo de recuperación de cartera?



Figura 12 Manejo de la recuperación de la Cartera

Análisis:

El departamento de créditos y cobranzas de manera general si realiza un proceso idóneo en el manejo de la recuperación de las cuentas por cobrar.

3.- ¿Existen políticas de otorgamiento de crédito para calificar a futuros clientes?



Figura 13 Políticas de Créditos

Análisis:

La compañía si cuenta con políticas de créditos para calificar a nuevos clientes.

4.- ¿Considera Ud. que debería reestructurar la segregación de funciones para optimizar la operatividad del departamento de crédito y cobranzas?



Figura 14 Reestructuración de Funciones

Análisis:

Los empleados del Departamento de Crédito y Cobranzas consideran que el departamento opera de manera óptima con la estructura actual.

5.- ¿Conoce Ud. cuáles son las ventajas y desventajas que genera facilitar ventas a crédito?



Figura 15 Ventajas y Desventajas ventas crédito

Análisis:

El personal del Departamento de Crédito está bien informado sobre las ventajas de la concesión de las ventas a créditos.

6.- ¿Considera Ud. que la empresa necesita actualizar las políticas de crédito y cobranza para evitar dificultades financieras?



Figura 16 Actualizar las políticas de crédito

Análisis:

El personal de Créditos y Cobranzas indican que es necesaria una actualización a la política de la empresa.

7.- ¿La compañía cada que tiempo evalúa y capacita al personal a cargo del departamento en lo que se refiere a administración de cuentas por cobrar?

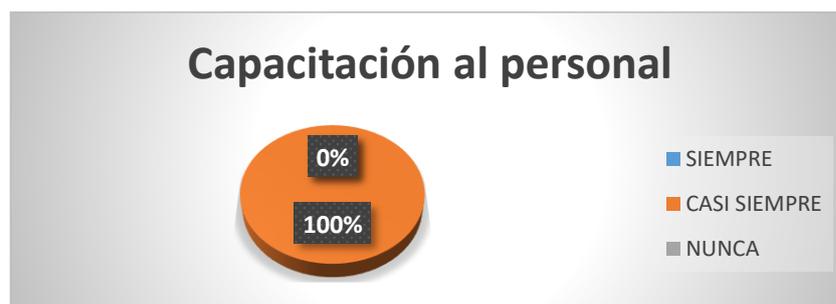


Figura 17 Capacitación al personal

Análisis:

Los empleados del departamento de créditos y cobranzas indican que las capacitaciones son de manera irregular, ya que no tienen constante

capacitación en el manejo de las cuentas por cobrar.

8.- ¿El personal encargado del otorgamiento de créditos a clientes, realiza una investigación de la capacidad de pago de los clientes antes de conceder los créditos?



Figura 18 Capacidad de pagos de clientes

Análisis:

Los empleados del departamento de crédito y cobranza realizan de manera general una investigación de la capacidad de pago y endeudamiento solo a los clientes nuevos que quieren acceder a un crédito en la compañía.

9.- ¿La Cartera de Clientes con qué frecuencia le da seguimiento?

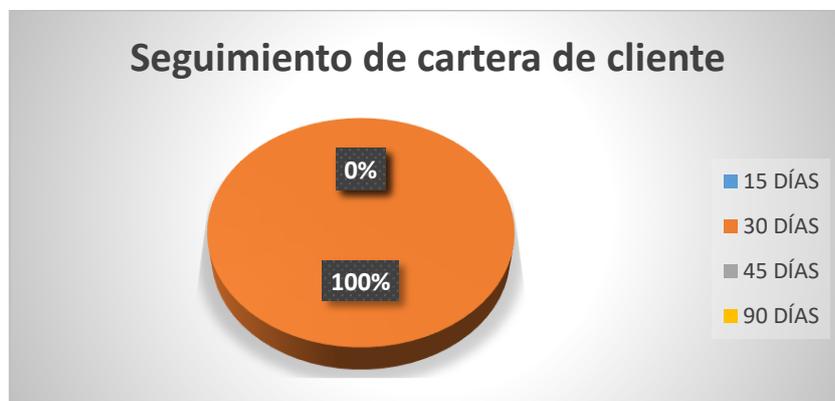


Figura 19 Seguimiento de cartera de cliente

Análisis:

El seguimiento a la cartera de clientes es realizado cada 30 días según opina el 100% de los encuestados.

10.- ¿Cree usted que se debería aplicar estrategias permanentes para mejorar la recaudación de los recursos de la empresa?



Figura 20 Estrategias de mejoramiento

Análisis:

Los empleados del departamento consideran que si deben aplicar estrategias permanentes para mejorar el proceso de recaudación de la cartera de clientes.

Análisis general de la encuesta: La encuesta realizada al personal de Créditos y cobranzas de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. Podemos concluir que en la compañía si conoce cuales son los beneficios y consecuencias de las ventas a créditos. El personal que mantiene se encuentra capacitado para la gestión de la cartera de clientes, y su rápida recuperación del efectivo para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

3.4.3 Análisis e Informes Financieros

3.4.3.1 Análisis de las Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar de la compañía Importadora Industrial Agrícola S.A. al cierre del periodo 2015 en su Estado de Situación Financiera reflejan los siguientes saldos por cobrar:

Tabla 4 Cuentas por Cobrar

NOMBRE DE LA CUENTA	2015	%	2014	%
CLIENTES MAQUINARIAS	7.139.264,33	15,84%	7.629.271,07	15,95%
CLIENTES REPUESTOS	14.350.790,27	31,83%	16.974.622,57	35,48%
CLIENTES SERVICIOS	2.391,88	0,01%	170,05	0,00%
CLIENTES ALQUILERES	428.163,34	0,95%	387.931,15	0,81%
N/D Y CHEQUES PROTESTADOS	160.962,89	0,36%	164.501,20	0,34%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.226.484,61	2,72%	902.712,26	1,89%
CXC EMPLEADOS	544.846,83	1,21%	677.999,98	1,42%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	(3.351.553,42)	-7,43%	(3.505.546,10)	-7,33%
CXC CIAS RELACIONADAS	24.581.525,16	54,53%	24.610.440,90	51,44%
TOTAL DE CXC	45.082.875,89	100,00%	47.842.103,08	100,00%

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA.

Como podemos observar en la tabla No. 4 las cuentas por cobrar de la compañía al cierre del ejercicio fiscal 2015 se componen por un 54.53% de cuentas por cobrar a las compañías relacionadas del grupo, un 31.83% de clientes que compraron repuestos, un 15.84% de clientes que compraron maquinarias, un 1.32% corresponde a N/D cheques Protestado y prestación de servicios.

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan un porcentaje significativo del 54.53% del total de la cartera de la compañía, esto se debe porque IIASA, paga bienes y servicios de sus empresas relacionadas cargando este rubro a cuenta por cobrar compañía

relacionada. Este rubro de compañías relacionadas se comprende de la siguiente manera:

Tabla 5 Cuentas por Cobrar Compañía relacionadas

CUENTAS POR COBRAR CIA RELACIONADAS	VALOR	%
TALLERES PARA MAQUINARIA IND. AGRICOLA	11.918.665,55	48,49%
MAQUINAS Y CAMIONES S.A.	9.849.924,11	40,07%
SULQUINSA S.A.	32.497,68	0,13%
MODERMAR S.A.	2.174.971,90	8,85%
I.I.A.S.A. PANAMÁ	320.798,88	1,31%
BRP PANAMÁ	3.258,04	0,01%
FUNDACION BENJAMIN ROSALES	468,61	0,00%
INDRIX	75.678,54	0,31%
SITECH MCS DEL ECUADOR S.A.	195.128,36	0,79%
YENCISA S.A.	10.133,49	0,04%
TOTAL	24.581.525,16	100,00%

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA.

La composición de estas cuentas por cobrar compañías relacionadas es especialmente por facturación de las compañías de grupo, por préstamos internos, facturación de servicios de reparación de maquinarias, sueldos y otros rubros.

Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA
Asiento Diario

FECHA: 14 de septiembre de 2015

REF.: DZ01-6506

BENEFICIARIO: null

CONCEPTO: Mig.Diario. 20150914 BCO.BOLIVARIANO DEB.CTA.CTE 5110621 IIASA BO P'ACREDITAR SUELDOS Y P/JUBILAR DE LA 1ERA QCNA DE SEP-2015 A EE/IIASA, TALLERES, MACASA Y YENCISA

CUENTA	ST.	CC	FACT	CONCEPTO	DEBE	HABER
2205105	01			ROLES DE PAGO	\$ 164.933,25	\$ 0,00
2205105	02			ROLES DE PAGO	\$ 36.841,42	\$ 0,00
2205105	03			ROLES DE PAGO	\$ 2.766,80	\$ 0,00
1305101	01			TALLERES PARA MAQ. INDUSTRIAL AGRICOLA	\$ 95.256,61	\$ 0,00
1305102	01			MAQUINAS Y CAMIONES	\$ 28.086,25	\$ 0,00
1306126	01			YENCISA	\$ 746,65	\$ 0,00
1102109	01			BANCO BOLIVARIANO	\$ 0,00	\$ 328.630,98
TOTAL					\$ 328.630,98	\$ 328.630,98
PREPARADO		REVISADO		CONTADOR	CONTRALOR	PRESIDENCIA

Figura 21 Asiento Contable Compañía Relacionada
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA
Asiento Diario

FECHA: 30 de noviembre de 2015

REF.: DA01-37664

BENEFICIARIO: null

CONCEPTO: Mig.Diario. 20151130 PARA NETEAR CONTABLEMENTE LAS CXC Y CXP ENTRE COMPAÑIAS RELACIONADAS A NOVIEMBRE 2015.

CUENTA	ST.	CC	FACT	CONCEPTO	DEBE	HABER
2207101	01			TALLERES PARA MAQUI. INDUSTRIAL AGRICOLA	\$ 19.788.334,56	\$ 0,00
1305101	01			TALLERES PARA MAQ. INDUSTRIAL AGRICOLA	\$ 0,00	\$ 19.788.334,56
2207102	01			MAQUINAS Y CAMIONES	\$ 4.438.619,12	\$ 0,00
1305102	01			MAQUINAS Y CAMIONES	\$ 0,00	\$ 4.438.619,12
2207105	01			TALLERES Y SERVICIOS	\$ 1.826,56	\$ 0,00
1305105	01			TACASA	\$ 0,00	\$ 1.826,56
2207106	01			SERVICIOS Y TALLERES	\$ 8.366,62	\$ 0,00
1305106	01			SERTA	\$ 0,00	\$ 8.366,62
2207115	01			TERRANDINA S.A.	\$ 790,27	\$ 0,00
1305115	01			TERRANDINA S.A.	\$ 0,00	\$ 790,27
2207118	01			ENDECORPSA S.A.	\$ 7.999,17	\$ 0,00
1305118	01			ENDECORPSA S.A.	\$ 0,00	\$ 7.999,17
TOTAL					\$ 24.245.936,30	\$ 24.245.936,30
PREPARADO		REVISADO		CONTADOR	CONTRALOR	PRESIDENCIA

Figura 22 Asiento de baja de CXC Compañía relacionadas
Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A.

Así mismo como observamos en la figura 12, en el mes de noviembre 2015 la compañía dio de baja a sus cuentas por cobrar compañías relacionadas por un monto de \$24.245.936,30 contra sus cuentas por pagar compañía

relacionada. Esto quiere decir que al finalizar el periodo del 2015 dio de baja a sus cuentas por cobrar en un 50% de sus cuentas por cobrar.

3.4.3.2 Saldo de Cartera al 2015

Entre los principales deudores que tiene la compañía al cierre del periodo del 2015 tenemos los siguientes:

Tabla 6 Saldo de Cartera 2015

EMPRESA	SALDO
EMPRESA PUBLICA DE EXPLORACION Y EXPLOTACION DE HIDROCARBUROS PETROAMAZONAS EP	2.885.867,33
TERMOGUAYAS GENERATION S.A.	1.303.318,12
COMPANIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.	1.123.606,69
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.	699.134,57
MULTIQUIP S.A.	657.843,87
ISMAELWORLD S.A.	597.708,63
EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A. EQUITRANSA	555.203,70
SIMAR CONSTRUCTORES	398.697,35
OPERACIONES RIO NAPO COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA	304.750,28
ALFAREDES S.A.	277.901,89
CONSTRUCTORA TRAMO S.A.	272.221,92
CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S. A.	251.986,01
CONSVIVISA S.A.	240.475,96
MEGARENT S.A.	240.113,64
AGUILAR SALINAS CARLOS EMILIANO	227.548,49
JASPE CONSTRUCCIONES S.A. JASPECONSA	199.688,80
L Y L CONSTRUCCIONES S.A.	162.790,07
GOBIERNO PROVINCIAL DE MANABI	156.827,17
GEINCOSOLUTION CIA.LTDA.	149.673,08
GOBIERNO PROVINCIAL DEL GUAYAS	148.239,00
ETICA EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.	142.884,46
CONSORCIO ILM - LAS IGUANAS	141.931,41
MARITMA ECUATORIAL S.A. ECUAMARITIMA VIA MANTA - MONTECRISTI CALLE SN NUMERO	131.113,60
SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	129.805,18
CHIRIBOGA SANDOVAL WILSON EDISON	127.380,88
SINOHYDRO CORPORATION	120.480,77
HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CO. LTD.	120.025,05
MORA PRIAS LUIS ALBERTO	119.667,49
BUSTAMANTE LUZURIAGA RICHARD NIXON	112.693,86

TRACTOREPUESTOS CIA. LTDA.	107.225,04
CONSTRUTORA NORBERTO ODEBRECHT S. A.	107.193,20
AGROTIME S.A.	103.656,55
ANDIGRAIN S.A.	98.158,76
ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.	95.876,04
CHINA INTERNATIONAL WATER y ELECTRIC CORP-CWE-	91.680,77
RAMON ALVARADO EFRAIN HOMERO	90.564,92
SIOUX S.A.	85.573,85
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS INDUSTRIALES IMPORTEQ S.A.	84.710,39
CONCERROAZUL S.A.	83.614,80
CONSTRUCTORA SANTAMARIA S. A. CONSANTMAR	83.339,21
CUÑAS QUIMBIULCO MARCO AURELIO	81.171,95
EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA EFOCOL	78.084,65
HOLCIM ECUADOR S.A.	76.511,05
OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS OMARSA S.A.	76.395,16
ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S.A.	74.950,42
ORELLANA JARAMILLO VERONICA DEL ROCIO	74.620,57
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17	70.766,99
SERVIVARGAS S.A.	68.202,52
AQUASERVICIO S.A.	67.978,04
GOMEZ CASTILLO ROBERTO GABRIEL	66.833,41
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON PAJAN	64.702,53
REASCO ANGULO CARLOS LUIS	63.524,06
SERTECPET S.A.	63.113,97
KASSUAL S.A.	62.337,02
PETROBELL INC. GRANTMINING S.A.	61.466,14
OBRAS EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA	60.534,32
TECPECUADOR S.A.	58.689,41
LOAIZA MORA ALVARO FILEMON	58.169,15
PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S A	56.940,03
ESTACIO CACERES JOHNNY RAFAEL	56.346,93
CONSTRUCTORA HERRERA GONZALEZ CIA. LTDA.	56.344,38
HURTADO RUA CARLOS	55.151,47
COLOMBATTI Y COLOMBATTI S.A.	55.147,60
INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A. JUNSA	54.514,52
RINOMAQ CONSTRUCCIONES S.A.	53.146,06
COFRANKJO S.A.	53.003,61
EMPRESA PUBLICA DE CONSTRUCCION MANABI CONSTRUYE	52.196,01
PAREDES GOMEZ GERARDO PATRICIO	51.404,24
BRAVO AGUILAR JOSE FELIX	50.745,20
ZOILA JARAMILLO MAQUINARIA Y SERVICIOS CIA. LTDA.	49.600,81

ACUASAM S A	49.103,79
GEOPAXI S.A.	48.806,78
PETROORIENTAL S.A.	48.567,72
ARMIJOS SARANGO ULIS HERMINIO	48.492,32
CONSTRUCTORA CEVALLOS HIDALGO S.A.	48.319,94
POWERON S.A.	48.289,48
REMATEC S.A.	46.838,81
IMBAQUINGO CHAMPUTIZ JAIME ENRIQUE	46.560,18
COMPAÑIA CONSTRUCTORA CORDERO CIA. LTDA.	46.200,00
CONSTRUCTORA OVIEDO PALACIOS COVIPAL CIA LTDA	45.576,28
BIOCENTINELA S.A.	44.497,51
PESPESCA S.A.	43.336,33
CHINA GEZHOUBA GROUP COMPANY LIMITED GRUPO CHINA GEZHOUBA COMPAÑIA LIMITADA	42.471,19
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL N.I.R.S.A. S.A.	41.805,80
ECUAMATERIALES S.A.	41.568,18
MORALES CUEVA DAINA VERONICA	40.960,29
TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.	40.912,27
GUALAQUIZA INGENIEROS S A	40.905,41
PADRON CORREA JORGE ALEJANDRINO	40.852,52
ROCORMIN CIA LTDA	40.577,97
CASTILLO AYALA FERNANDO XAVIER	40.569,84
CANO CALDERERO ANDRES DAVID	40.447,41
CONSTRUCTORA VASCONEZ PAREDES INGENIERIA Y CONSTRUCCION CIA. LTDA.	40.365,50
SOL AMAZONICO SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES SOLASERCO CIA. LTDA.	40.058,58
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.	39.989,46
UNACEM ECUADOR S.A.	39.710,50
AGRICOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.	38.985,18
AGRICOLA MINERA AGRIMROC S A	38.403,69
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	37.928,79
SALICA DEL ECUADOR S.A.	37.625,80
ZAVALA ORLANDO WINSTON ARTURO	37.465,39
MEJIA FRAGA DIEGO LEOPOLDO	36.914,34
ODORISIO S.A.	36.189,64
BANANERA EL RECREO Y COMPAÑIA	36.111,94
VELASQUEZ BAZAN ENRIQUE APARICIO	35.841,81
PESQUERA ATUNES DEL PACIFICO S.A. ATUNPACIFICOSA	35.547,68
ROMPARTNERS S.A.	34.533,12
CUERPO DE INGENIEROS DEL EJERCITO	34.427,55
MEGAROK S.A.	34.414,92
MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA , PESCA Y EXPORTACION	33.966,18
SALINAS PORTILLO JUAN IGNACIO	33.475,81

AGRICOLA ESPERANZA S.A. AGRIESPERSA	33.412,74
COMPAÑIA CERVECERA AMBEV ECUADOR S.A.	33.154,94
EQUITECHCONS CIA. LTDA.	32.538,12
PESQUERA UGAVI S.A.	32.453,44
INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.	32.230,20
TRANSMARINA C. A.	32.225,66
CHINA HIDROELECTRICIDAD INGENIERIA CONSULTORIO GRUPO CO. HYDROCHINA CORPORATION	32.204,19
INVERSIONES PESQUERA ABRICMAR CIA. LTDA.	32.129,72
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO DE LA PROVINCIA DEL CARCHI	32.095,37
VELASQUEZ MERA LUIS FERNANDO	32.028,75
CASTILLO JUMBO JOSE DOMINGO	31.787,02
ESTACIO CACERES DIEGO BYRON	31.696,26
CONSORCIO GUAYAQUIL SUR	31.433,21
VITAPRO ECUADOR CIA. LTDA.	31.364,19
COSUMISA S.A.	31.160,33
ROMERO PACHECO FULVIO IVAN	31.139,07
PISCO VALAREZO LOUIS JIMMY	30.974,37
ZAVALA YANEZ JOSE LUIS	30.381,17
ROMERO ORELLANA ANGEL POLIVIO	30.334,08
CAMSAMOTORS CIA LTDA	30.263,40
JVCEQUIPOS S.A.	30.258,86
BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA	30.228,93
LEONES MENDOZA LINDON ESMITT	29.454,35
CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA. LTDA.	28.978,03
MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA LTDA.	28.796,17
AGROCOSE S A AGRICOLAS DE LA COSTA ECUATORIANA	28.718,73
SUBZERO S.A.	28.199,38
SERVICIO DE TRANSPORTE Y MAQUINARIA HNOS. INTRIAGO SETRAMAHI S.A.	28.087,89
TOURISTGUIDE S.A.	27.976,58
GONZALEZ ESPINOZA MARCO ROSSINNY	27.934,83
PEANDRES S.A.	27.830,53
UCHUBANDA FALCONI JUAN ARSENIO	27.617,54
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	27.076,58
ENERGY y PALMA ENERGYPALMA S.A.	26.849,08
CONSORCIO PETROSUD PETRORIVA	26.827,58
GINSBERG ECUADOR S.A.	26.743,21
CHIQUITO PEREZ JORGE LUIS	26.690,67
LEMA ATAHUALPA LILIANA ALEXANDRA	26.624,38
HSIAO LU PI HUA	26.517,21
GOLENTRASCARGA S.A.	26.002,04
EXPORAQUA S.A.	25.895,79

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL	25.527,20
OLEODUCTO DE CRUDOS PESADOS (OCP) ECUADOR S.A.	25.313,92
GUERRERO MONTENEGRO CARLOS LUIS	25.306,72
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP	25.131,16
ERAZO ARGOTI WILSON ARMANDO	24.916,12
MARSEGSTAR S.A.	24.790,20
SCHAFFRY MURILLO ALEX ARTURO	24.686,20
COBOS PESANTES YINSOP RIGOBERTO	24.519,33
G.A.G.A. CONSTRUCCIONES S.A.	24.515,88
EMPRESA PUBLICA VIAL DEL GOBIERNO PROVINCIAL AUTONOMO DE EL ORO EMVIAL EP	24.191,68
CUEVA MORENO GUSTAVO ADOLFO	23.946,70
ARENAFAM S.A.	23.694,10
CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED	23.455,27
HIDALGO E HIDALGO S.A	23.134,53
INMOBILIARIA MONTECRISTI S.A INMONTECRISTI	22.952,41
LUBRIVAL S.A.	22.774,08
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	21.785,02
CONSTRUCTORA, EQUIPOS PESADOS RICARDO REYNA S.A.	21.771,43
ELVAYKA KYOEI S.A.	21.221,44
MOREIRA PAREJA LUIS ALFREDO	20.938,01
TORRES PIEDRA FERNANDO PATRICIO	20.694,46
COMPAÑIA VERDU SOCIEDAD ANONIMA	20.510,90
AYALA DELGADO LUIS AMABLE	20.309,68
SUDAMERICA ENERGY SUDAMER S.A.	20.024,12
DEUDORES VARIOS MENORES DE \$20,000.00	3.725.766,64

**Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. Formulario 101
Impuesto a la Renta Sociedades 2015.**

Como podemos observar en la tabla No. 5 tenemos los deudores potenciales que adeudan a la compañía al cierre del periodo del 2015, entre las cuales tenemos a compañías públicas y privadas que adquirieron bienes y servicios a Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA.

A continuación, se muestra un análisis de las cuentas por cobrar registradas en la compañía al final del año.

Tabla 7 Categoría de las Cuentas por Cobrar

Categoría	No. Clientes	Monto	%
0 - 999	579	194.132,17	1%
1.000 - 5.000	365	897.436,22	4%
5.001 - 10.000	159	1.120.584,13	5%
10.001 - 20.000	109	1.513.614,12	7%
20.001 - 50.000	107	3.501.641,86	16%
5.000 - 100.000	37	2.536.510,15	11%
100.001 - 2'000.000	32	12.317.654,06	56%
TOTAL	1.388	22.081.572,71	100%

Fuente: Base de Datos de Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA

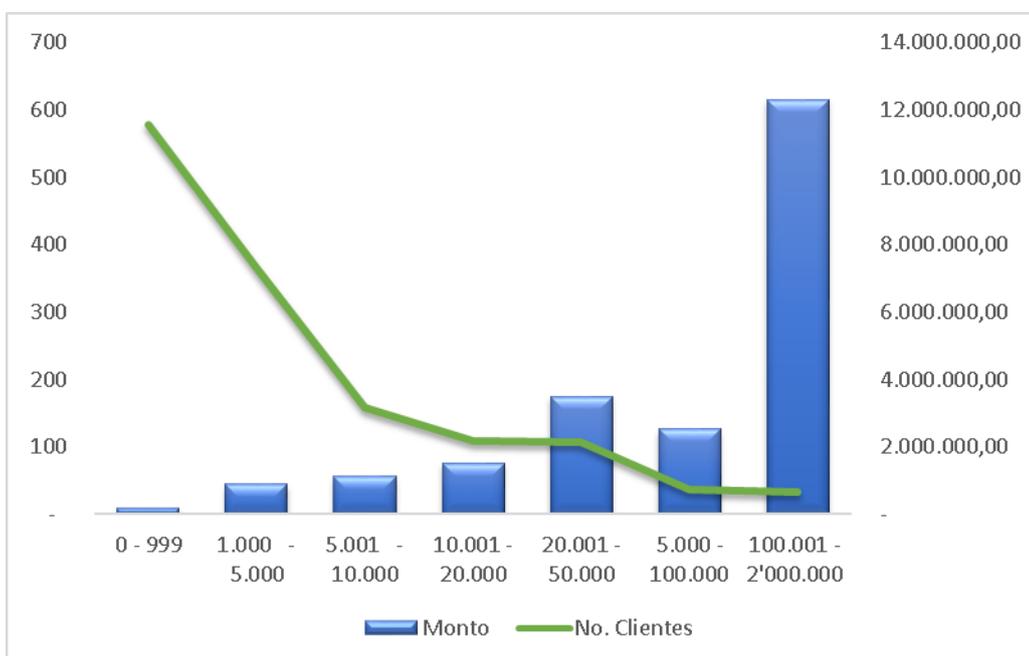


Figura 23 Categoría de las Cuentas por Cobrar

El 56% del monto total de la cartera se encuentra con clientes que nos debe desde \$ 100.000 hasta \$2'000.000 dólares entre los cuales tenemos a deudores públicos y privados en un total de 32 clientes. Por eso es necesario recalcar a los clientes que tienen una importancia bastante significativa en nuestra cartera de clientes en relación a los créditos que tienen vencidos y tiempo de morosidad, puesto a que es un poco

complicado recuperar la cartera vencida debido a muchos factores socio-económicos que han tenido nuestros clientes.

Además, tenemos el 27% del total de la cartera de clientes que nos adeudan desde \$20.000 hasta 100.000 dólares con un total de 144 clientes y 17% del total de cartera corresponde a clientes que van desde \$ 0 hasta 20.000 dólares y en con un total de clientes de 1212.

3.4.3.3 Cartera Vencida y por vencer

Para efectos de este análisis he tomado en consideración el total de la cartera vencida de Importadora industrial agrícola en relación a los saldos vencidos y por vencer, y que está compuestos de la siguiente manera:

Tabla 8 Antigüedad de la cartera

NOMBRE DE LA CUENTA	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	TOTAL
1301100 CUENTAS POR COBRAR MAQUINARIA	-	91.964,01	881,88	10.967,91	89.003,37	4.321.085,21	2.625.361,95	7.139.264,33
1301300 CUENTAS POR COBRAR REPUESTOS	-	6.917,52	9.935,59	2.859,31	17.704,57	230.013,18	14.083.360,10	14.350.790,27
1301400 CUENTAS POR COBRAR SERVICIOS	-	-	-	-	-	-	2.391,88	2.391,88
1301500 CUENTAS POR COBRAR ALQUILERES	-	83.985,87	116.357,58	-	-	10.148,92	217.670,97	428.163,34
1301700 CUENTAS POR COBRAR CHEQUES PROTESTADOS	4.720,09	1.994,85	5.240,96	12.823,20	623,76	1.418,40	66.645,04	93.466,30
1301800 CUENTAS POR COBRAR NOTAS DE DEBITO	-	3.156,05	10.445,06	7.302,43	18.058,18	7.982,03	20.552,84	67.496,59
TOTAL GENERAL	4.720,09	188.018,30	142.861,07	33.952,85	125.389,88	4.570.647,74	17.015.982,78	22.081.572,71
PORCENTAJE CUENTAS POR COBRAR	0,02%	0,85%	0,65%	0,15%	0,57%	20,70%	77,06%	100,00%

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. Formulario 101 Impuesto a la Renta Sociedades 2015.

Como podemos observar en la tabla No. 8 tenemos de cuentas por cobrar por un monto de \$17'015.982,78 que representa el 77.06% del total de la cartera y que pertenece al año 2015, también vemos reflejado que las cuentas por cobrar del año 2014 ascienden a \$4'570.647,74 que representa un 20.70%, y apenas un 2.24% del total de la cartera pertenece a cuentas por cobrar de años anteriores al 2014, y que asciende a un monto total de \$ 494.942,19.

3.4.3.4 Análisis tributario de la provisión de cuentas incobrables

Tabla 9 Provisión de Cuentas Incobrables

NOMBRE DE LA CUENTA	2015	2014
CUENTAS POR COBRAR	22.081.572,71	25.156.496,04
RESERVAS PARA CUENTAS INCOBRABLES	3.351.553,42	3.505.546,10
RELACION PORCENTUAL	15%	14%

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA.

Analizando la provisión de cuentas incobrables podemos observar que la misma supera el 10% del total de la cartera de clientes según como lo estipula el Art. 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, lo cual considera como un gasto no Deducible por exceder los límites establecidos en LORTI.

3.4.3.2 Análisis del Estado de Situación Financiera y Resultado

Integral.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera y su Estado de Resultado integral.

Tabla 10 Estado de Situación Financiera

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015				
	2015	%	2014	%
ACTIVOS	119.712.930,20	100,00%	150.854.816,00	100,00%
ACTIVOS CORRIENTES	79.255.914,70	66,20%	110.054.819,60	72,95%
CAJA - BANCOS	2.401.596,73	2,01%	1.175.927,35	0,78%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	7.139.264,33	5,96%	7.629.271,07	5,06%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	14.350.790,27	11,99%	16.974.622,57	11,25%
CUENTAS POR COBRAR SERVICIO	2.391,88	0,00%	170,05	0,00%
CUENTAS POR COBRAR ALQUILER	428.163,34	0,36%	387.931,15	0,26%
CUENTAS POR COBRAR N/D Y CHI	160.962,89	0,13%	164.501,20	0,11%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.226.484,61	1,02%	902.712,26	0,60%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEAD	544.846,83	0,46%	677.999,98	0,45%
RESERVAS PARA CUENTAS INCOB	-3.351.553,42	-2,80%	-3.505.546,10	-2,32%
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑ	24.581.525,16	20,53%	24.610.440,90	16,31%
ANTICIPOS DE PROVEEDORES LO	5.509.467,39	4,60%	7.398.210,22	4,90%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR D	106.890,66	0,09%	1.260.869,38	0,84%
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TE	29.069.874,42	24,28%	54.304.897,33	36,00%
DETERIORO ACUMULADO DEL VA	-3.210.193,91	-2,68%	-2.261.079,63	-1,50%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPA	295.403,52	0,25%	333.891,87	0,22%
PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIP	40.457.015,50	33,80%	40.799.996,40	27,05%
TERRENOS	24.188.764,54	20,21%	24.413.428,50	16,18%
EDIFICIOS	11.369.610,66	9,50%	10.797.954,40	7,16%
MAQUINARIAS, EQUIPOS E INSTA	1.017.473,62	0,85%	1.162.052,04	0,77%
MUEBLES Y ENSERES	1.315.953,00	1,10%	1.323.202,58	0,88%
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANS	1.802.076,60	1,51%	2.073.763,83	1,37%
OTRAS PROPIEDADES PLANTAS Y	147.358,20	0,12%	186.145,30	0,12%
- DEPRECIACION ACUMULADA DE	-3.607.602,60	-3,01%	-3.436.586,70	-2,28%
INVERSIONES NO CORRIENTES	3.099.731,48	2,59%	3.100.338,48	2,06%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR AC	1.100.000,00	0,92%	1.159.947,89	0,77%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE	23.650,00	0,02%	19.750,08	0,01%

PASIVOS Y PATRIMONIO	119.712.930,20	100,00%	150.854.816,00	100,00%
PASIVOS CORRIENTES	43.113.335,35	36,01%	73.821.804,20	48,94%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR P.	15.491.723,45	12,94%	54.884.772,23	36,38%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS	10.555.110,21	8,82%	4.819.332,10	3,19%
OBLIGACIONES CON INSTITUCION	10.835.540,75	9,05%	419.492,90	0,28%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGA	325.555,99	0,27%	1.634.007,12	1,08%
PARTICIPACION DE TRABAJADOR	1.126.133,45	0,94%	3.150.494,36	2,09%
OBLIGACIONES CON EL IESS	146.976,99	0,12%	205.168,78	0,14%
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS	628.792,79	0,53%	822.977,43	0,55%
GARANTIAS	3.408.909,74	2,85%	4.808.487,36	3,19%
ANTICIPOS DE CLIENTES	594.591,98	0,50%	3.077.071,92	2,04%
PASIVOS NO CORRIENTES	9.540.912,59	7,97%	7.911.153,30	5,24%
PASIVO POR IMPUESTO A LA REN	380.152,50	0,32%	294.083,54	0,19%
JUBILACION PATRONAL	6.649.959,04	5,55%	4.657.179,04	3,09%
DESAHUCIO	1.965.080,00	1,64%	384.084,66	0,25%
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDI	110.000,00	0,09%	1.140.861,26	0,76%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	435.721,05	0,36%	1.434.944,80	0,95%
PATRIMONIO	67.058.682,26	56,02%	69.121.858,50	45,82%
CAPITAL SOCIAL	18.000.000,00	15,04%	18.000.000,00	11,93%
RESERVA LEGAL	7.647.278,37	6,39%	6.251.832,07	4,14%
RESERVA FACULTATIVA	16.816.148,45	14,05%	8.407.131,82	5,57%
RESERVA DE CAPITAL	9.352.271,60	7,81%	9.352.271,60	6,20%
RESER. VALUAC/SUPERAVIT POR F	664.271,15	0,55%	664.271,15	0,44%
RESULTADOS ACUMULADOS ADO	14.430.227,87	12,05%	14.430.227,87	9,57%
PERDIDAS Y GANANCIAS AÑOS A	-1.938.338,99	-1,62%	-1.938.338,99	-1,28%
PERDIDAS Y GANANCIAS DEL PER	4.048.258,81	3,38%	13.954.462,98	9,25%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-1.961.435,00	-1,64%	-	0,00%

**Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. Formulario 101
Impuesto a la Renta Sociedades 2015.**

Tabla 11 Estado de Resultado Integral

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	2015		2014	
VENTAS	152.171.854,29	100,00%	213.553.358,96	100,00%
VENTAS DE MAQUINARIAS	40.528.022,77	26,63%	74.944.025,02	35,09%
VENTAS DE REPUESTOS	71.447.990,69	46,95%	92.240.929,14	43,19%
VENTAS DE REPUESTOS RELAC.	29.385.477,21	19,31%	35.428.856,59	16,59%
EXPORTACIONES DE BIENES	3.934.564,50	2,59%	4.280.762,77	2,00%
OTROS INGRESOS	6.875.799,12	4,52%	6.658.785,44	3,12%
COSTO DE VENTAS	102.424.200,17	67,31%	151.253.733,60	70,83%
COSTO DE VENTAS DE MAQUINARIAS	37.352.094,17	24,55%	69.435.208,81	32,51%
COSTO DE VENTAS DE REPUESTOS	44.611.685,06	29,32%	57.254.047,00	26,81%
COSTO DE VENTAS REPUESTOS RELA	20.460.420,94	13,45%	24.564.477,79	11,50%
GASTOS DE VENTAS MAQUINARIAS	24.622.160,51	16,18%	26.721.992,59	12,51%
SUELDOS Y SALARIOS	6.824.009,82	4,48%	7.781.849,91	3,64%
BENEFICIOS SOCIALES	3.400.120,19	2,23%	4.303.433,12	2,02%
OTROS BENEFICIOS PAGADOS A EMPL	1.152.301,59	0,76%	230.213,91	0,11%
VIAJES Y AGASAJOS	363.355,98	0,24%	598.012,80	0,28%
COSTOS Y FUNCIONAMIENTOS DE VEH	388.400,09	0,26%	471.149,05	0,22%
ALQUILER DE VEHICULOS	13.700,01	0,01%	23.189,03	0,01%
CONCESION POR POLITICA COMERCIA	546.472,28	0,36%	630.536,78	0,30%
GARANTIAS PRODUCTOS NUEVOS	4.950.494,42	3,25%	5.080.768,27	2,38%
RECIBO DESCARGA Y PREPARACION M	1.327.207,84	0,87%	2.296.742,54	1,08%
PUBLICIDAD Y PROMOCION	425.384,45	0,28%	587.497,92	0,28%
CAPACITACIONES TECNICAS	314.487,68	0,21%	501.535,05	0,23%
COMUNICACIONES	152.848,48	0,10%	139.889,04	0,07%
SUMINISTROS	97.594,64	0,06%	121.383,15	0,06%
DIVERSOS	4.372.857,45	2,87%	3.643.172,10	1,71%
DEPRECIACIONES DE PROPIEDAD PLA	292.925,59	0,19%	312.619,92	0,15%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14.108.971,63	9,27%	12.155.746,68	5,69%
SUELDOS Y SALARIOS	3.126.147,56	2,05%	3.418.540,45	1,60%
BENEFICIOS SOCIALES	1.503.472,89	0,99%	1.749.826,96	0,82%
OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS	176.302,54	0,12%	166.631,58	0,08%
VIAJES Y AGASAJOS	259.002,45	0,17%	360.238,25	0,17%
COSTOS Y FUNCIONAMIENTOS DE VEH	69.033,60	0,05%	63.098,75	0,03%
PROCESAMIENTO DE DATOS PROGRAI	382.497,11	0,25%	378.907,75	0,18%
PUBLICIDAD Y PROMOCION	26.586,54	0,02%	25.984,19	0,01%
CAPACITACIONES TECNICAS	35.295,96	0,02%	87.632,07	0,04%
COMUNICACIONES	108.645,73	0,07%	106.472,10	0,05%
SUMINISTROS	54.506,95	0,04%	182.091,13	0,09%
DIVERSOS	758.303,24	0,50%	590.191,38	0,28%
DEPRECIACIONES DE PROPIEDAD PLA	302.522,48	0,20%	295.080,73	0,14%
HONORARIOS PROFESIONALES	332.054,70	0,22%	351.077,82	0,16%
SERVICIOS BASICOS	158.476,44	0,10%	172.890,98	0,08%
REPARACION Y CONSERVACION DE EI	369.362,61	0,24%	769.191,19	0,36%
PERMISOS MUNICIPALES Y GOBERNAC	413.912,64	0,27%	399.971,00	0,19%
GASTOS MEDICOS	42.413,96	0,03%	36.353,36	0,02%

GASTOS ASIGNADOS POR COMPAÑIAS	2.247.496,01	1,48%	1.083.146,45	0,51%
PROVISIONES DEDUCIBLES (JUBILACIONES E IMPUESTOS)	2.675.504,43	1,76%	471.651,75	0,22%
CONTRIBUCIONES	705.871,40	0,46%	1.249.482,85	0,59%
MULTAS DE IMPUESTOS	256.072,59	0,17%	79.400,03	0,04%
GASTOS DE SEGUROS	2.250,00	0,00%	3.539,19	0,00%
	103.239,80	0,07%	114.346,72	0,05%
GASTOS FINANCIEROS	3.508.965,68	2,31%	2.418.590,13	1,13%
INTERES PAGADO A INSTITUCIONES BANCARIAS	524.201,54	0,34%	7.598,56	0,00%
INTERESES PAGADOS A PROVEEDORES	832.204,97	0,55%	935.793,27	0,44%
COMISIONES BANCARIAS	63.346,24	0,04%	95.293,20	0,04%
SOLCA	72.697,98	0,05%	1.849,61	0,00%
GASTOS POR COMPAÑIAS RELACIONADAS	175.518,54	0,12%	201.018,41	0,09%
INTERESES MULTAS SRI	69,46	0,00%	5.764,46	0,00%
INTERESES PAGADOS A GAD	2.938,71	0,00%	725,36	0,00%
VARIOS	1.837.988,24	1,21%	1.170.547,26	0,55%
TOTAL DE GASTOS	144.664.297,99	95,07%	192.550.063,00	90,16%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE 15% P.T	7.507.556,30	4,93%	21.003.295,96	9,84%
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	1.126.133,45	0,74%	3.150.494,39	1,48%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES IMPUESTOS	6.381.422,86	4,19%	17.852.801,57	8,36%
22% IMPUESTO A LA RENTA	2.333.164,04	1,53%	3.898.338,59	1,83%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	4.048.258,82	2,66%	13.954.462,98	6,53%
PERDIDAS ACTUARIALES	-1.961.435,01			
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.086.823,81			

Fuente: Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. Formulario 101
Impuesto a la Renta Sociedades 2015.

A continuación, un análisis financiero mediante los ratios para conocer la rentabilidad de la compañía:

Razón Corriente:

Esta fórmula es utilizada para determinar la capacidad de pago que tiene la empresa frente a las obligaciones de corto plazo. Se puede decir que cuanto más alta sea esta razón corriente, se considera que la empresa tiene una mejor liquidez.

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

$$\text{Razón Corriente} = \frac{79.255914,70}{43.113.335,35}$$

$$\text{Razón Corriente} = 1,83 \text{ veces}$$

Análisis:

Esta razón financiera nos dice que mientras el activo corriente es menor que nuestro pasivo corriente la empresa no podrá solventar todas sus obligaciones corrientes de corto plazo, cuando el activo corriente es igual al pasivo corriente la compañía puede solventar sus obligaciones, pero no tendrá activos disponibles para convertirlos en dinero a un corto plazo. Mientras este ratio financiero sea más alto, mayor será la capacidad que tendrá la compañía para pagar sus deudas.

La razón corriente al término del año 2015 de IIASA es de 1.83 veces que las deudas a corto plazo fueron cubiertas por el activo, ya que por cada unidad de deuda la empresa contaría con una mayor capacidad para cancelar sus obligaciones corrientes.

Prueba Ácida

Esta razón financiera es semejante al ratio de razón corriente, con la única diferencia que este excluye a los Inventarios por ser un activo menos líquido.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{79.255.914,70 - 25.859.680,51}{43.113.335,35}$$

$$\text{Prueba Ácida} = 1.24 \text{ veces}$$

Análisis:

La razón de prueba ácida de la compañía está en 1.24 veces para cubrir las deudas adquiridas a corto plazo, es decir que la empresa por cada dólar que debe la compañía mantiene \$1.24 para pagar a nuestros acreedores.

Capital de Trabajo

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 79.255.914,70 - 43.113.335,35$$

$$\text{Capital de Trabajo} = 36.142.579,35$$

Análisis:

El capital de trabajo que tiene la compañía para responder a sus acreedores a corto plazo es de \$ 36.142.579,35 lo que nos indica que la compañía aún tiene capacidad de pago para poder endeudarse.

Margen de Utilidad Neta

Este ratio financiero muestra la relación que tiene la utilidad neta y las ventas totales.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Ventas}}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{4.048.258,82}{152.171.854,29}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \$2.66$$

Análisis:

El margen de utilidad neta nos indica que la compañía genero una utilidad neta del \$2.66 centavos después de deducir los impuestos y participaciones sobre la utilidad bruta. La compañía por cada \$1.00 de venta la compañía genera \$2.66 centavos de utilidad neta.

Rotación de las cuentas por cobrar

$$\text{Rotación de CxC} = \frac{\text{Ventas a credito}}{\text{Promedio cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de CxC} = \frac{104.846.407,61}{46.462.489,49}$$

$$\text{Rotacion de CxC} = 2.25 \text{ veces}$$

Días de Rotación de Cuentas por Cobrar

$$\text{Días de Rotación CxC} = \frac{365}{\text{Rotación CxC}}$$

$$\text{Días de Rotación CxC} = \frac{365}{2.25}$$

$$\text{Días de Rotación CxC} = 162 \text{ días}$$

Análisis:

En base a los resultados de la rotación de las cuentas por cobrar podemos observar las cuentas por cobrar rotan 2 veces al año lo que quiere decir que corresponde a 162 días pendientes de cobro.

Ciclo de Conversión del Efectivo

$$\text{CCE} = \text{PCI} + \text{PCC} - \text{PCP}$$

$$\text{CCE} = 92 + 156 - 132$$

$$\text{CCE} = 116 \text{ días}$$

CCE= periodo de conversión de inventario

PCC= periodo de cobranza de las cuentas por cobrar

PCP= periodo en que se difieren las cuentas por pagar

1.- CCE = Inventario / costo de venta diario

$$\text{CCE} = 25'859.680,51 / 280.614,25$$

$$\text{CCE} = 92 \text{ días}$$

2.- PCC = Cuentas por cobrar / ventas diarias

$$\text{PCC} = 45'082.875,89 / 287.250,43$$

$$\text{PCC} = 156 \text{ días}$$

3.- PCP = Cuentas por pagar / compras diarias a crédito

$$\text{PCP} = 26.046.833,66 / 196.429,97$$

$$\text{PCP} = 132 \text{ días}$$

Análisis: En base a los resultados del ciclo de conversión del efectivo podemos observar que el plazo que transcurre desde que se compra la materia prima rotan 3 veces al año lo que quiere decir que corresponde a 116 días pendientes de cobro, debido a que la compañía vende un producto un poco costoso.

CAPÍTULO IV: INFORME TÉCNICO

4.1 Tema de Investigación.

“Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA”.

4.2 Resumen de la investigación.

El presente trabajo de titulación denominado “Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA”, tiene como finalidad analizar las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la compañía.

El capítulo I es básicamente donde se plantea el problema que existe en la compañía, considerando varios aspectos como son: su contexto, ámbito en el que se desarrolla, justificación del problema, objetivos e intencionalidad de la investigación.

El capítulo II se describe el marco teórico y conceptual aquí se detalla los principales conceptos de las cuentas por cobrar, reconocimiento de las partidas por cobrar, clasificación de las cuentas por cobrar.

El capítulo III trata del marco metodológico, donde se desarrolla el diseño, el tipo de investigación, técnicas de recolección de datos y los análisis de los resultados.

4.3 Actividades realizadas.

- Encuesta realizada al personal de créditos y cobranzas
- Entrevista realizada la Gerente de Créditos y Cobranzas
- Análisis horizontal a los estados financieros

- Análisis de Ratios Financieros
- Calculo del Ciclo de conversión del efectivo

4.4 Logros alcanzados.

- Identificación de las políticas de crédito y su incidencia en el riesgo de liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A.
- Determinación el efecto financiero de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa
- Determinación el impacto de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la compañía.
- Evaluación de la estructura el ciclo de conversión del efectivo de la compañía.
- Análisis de las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA”

4.5 Documentos que soportan la investigación.

- Encuesta
- Entrevista
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Mayores Auxiliares de las Cuentas por cobrar
- Conciliación de la Cartera al 31-12-2015
- Registro Único de Contribuyente

4.6 Conclusiones.

De acuerdo al análisis realizado en el presente proyecto de investigación podemos concluir lo siguiente:

- ✓ La empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA, si cuenta con políticas y procedimientos para el manejo y recuperación de las cuentas por cobrar, pero estos necesitan de un seguimiento y control permanente, de ahí podemos observar que nacen los resultados poco eficientes que afectan considerablemente a la liquidez de la compañía.
- ✓ La compañía no cuenta con un cronograma de capacitación continua en temas financieros a sus empleados para el buen manejo de la cartera de la empresa, lo que ocasiona que no conozca el impacto que tiene la incobrabilidad en la liquidez de la compañía.
- ✓ En relación a la liquidez de la compañía cuenta con un índice de \$1.83 para cubrir cada \$1.00 de pasivos corrientes.
- ✓ La compañía mantiene cuentas por cobrar vencidas por un monto de \$ 15'438.108,33 que representa un 69% del total de la cartera y un 31% de cartera que esta por vencer de 6'048.872,40.
- ✓ La variación de las cuentas por cobrar del 2015 con respecto al 2014 es de \$3'074.923,33 lo que representa apenas un 12% que se ha cobrado la cartera de clientes, monto que es insuficiente para la liquidez de la empresa.

4.6 Recomendaciones.

Una vez concluido el presente proyecto de investigación se recomienda lo siguiente:

- ✓ Establecer metas de recuperación de la cartera y designar una persona responsable para que realice el seguimiento y avance del mismo.
- ✓ Realizar reuniones mensuales entre el departamento de créditos y cobranzas y financiero para que se analicen los indicadores relevantes y su evolución, así como el cumplimiento de las metas propuestas para su recuperación de las cuentas incobrables.
- ✓ Realizar capacitaciones permanentes al personal de créditos y cobranzas para garantizar el buen manejo de sus funciones en la administración de la cartera.
- ✓ Aplicar los procedimientos de créditos y cobranzas de una manera más rigurosa, con el objetivo de poder así disminuir los índices de cartera vencida y que la liquidez de la empresa no se vea afectada.

Estas recomendaciones tienen como principal objetivo ayudar a disminuir los saldos de la cartera vencida y obtener una cartera con valores que estén presentados razonablemente en la Situación Financiera de la compañía, y permita medir la evolución de las cuentas por cobrar de una manera razonable sobre el cual los administradores puedan tomar decisiones acertadas.

Bibliografía

- Alcarria Jaime, J. (2012). *Introducción a la Contabilidad*. Universitat Jaume I. Servei de Comunicació i Publicacions.
- Baena Toro, D. (2010). *Análisis Financiero*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Bogotá: Pearson educación.
- Castro, J. M. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
- Celaya, R. F. (2013). *Contabilidad Básica Un Enfoque Basado en Competencias*. México: Cengage Learning Editores, S.A. de C.V.
- Chiluiza, P. (2011). *La recaudación de la cartera vencida como herramienta para mejorar la rentabilidad en la empresa Frevi de la ciudad de Ambato en el periodo 2011*. Ambato.
- CINIF- Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera. (2006). *Estructura de las Normas de Información Financiero*. México D.F, México.
- CINIF, C. M. (2011). *NIF C-3 "Cuentas e instrumentos financieros por cobrar"*. Obtenido de http://www.cinif.org.mx/imagenes/archivos/auscultacion/NIF_C-3.pdf
- Court, P. E. (2009). *Aplicaciones para Finanzas Empresariales – Primera Edición*. México: Pearson Educación.
- Deloitte S.L. (Junio de 2016). *NIIF 9 Instrumentos financieros*. Obtenido de Deloitte: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte-ES-Auditoria-niif9.pdf>
- D-Miro, B. (s.f.). *Glosario de términos*. Obtenido de <http://www.d-miro.com/wp-content/uploads/GLOSARIO-DE-TERMINOS.pdf>
- Fernández, M. J. (2014). *Contabilidad de la estructura financiera de la empresa*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gallego, A. C., & Anes, D. J. (2016). *Estados Financieros: teoría y casos prácticos*. Madrid: Ediciones Pirámide (Grupo Anaya, S.A.).
- Gitman, L. J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Hornigren, C. (2010). *Contabilidad*. México: Pearson Educación.
- Importadora Industrial Agrícola . (s.f.). *Misión y Visión* . Obtenido de IIASA: <http://www.iiasacat.com.ec/iiasa/mision-y-visi-n>

- Importadora Industrial Agrícola. (s.f.). *Nuestra Empresa*. Obtenido de IIASA:
<http://www.iiasacat.com.ec/iiasa/nuestra-empresa>
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, I. (2002). *Glosario de Términos de NIA - Sección 110*. Obtenido de www.intelecto.com.ec/wp-content/themes/.../Niia/sec110glosarionia.doc
- International Accounting Standards Committee Foundation. (2010). *Glosario de Términos NIIF*. Obtenido de
http://www.nicniif.org/files/normas2010/parte%20b/70_glossary%20of%20terms%20f_139.pdf
- International Financial Reporting Standards (IFRS). (01 de Enero de 2012). *International Financial Reporting Standards (IFRS)*. Obtenido de
<http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Marco%20Conceptual.pdf>
- Jordan, R. W. (2013). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. México: McGraw-Hill Interamericana Editores S.A. De C.V.
- López, Á. J. (2012). *Contabilidad Intermedia*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Pascale, R. (2009). *Decisiones Financieras*. Buenos Aires: Prentice Hall Pearson Education.
- Paz Pérez, E. H. (2008). *Fundamentos de Contabilidad*. Guayaquil: MANGLAREditores.
- Servicio de Rentas Internas. (2016). *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*. Obtenido de http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-legales?p_auth=2w8l3ZXu&p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_INSTANCE_Anv7&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_col_id=column-1&p_p_col_count=1&_busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_IN
- Servicios de Rentas Internas. (s.f.). *Reglamento para la Aplicación de la Ley Organica de Régimen Tributario Interno*. Obtenido de
http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-legales?p_auth=3bowxV58&p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_INSTANCE_Anv7&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_col_id=column-1&p_p_col_count=1&_busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_IN
- Zambrano, C. (2015). *Proceso de Recuperación de la cartera vencida y su incidencia en el rendimiento financiero de la empresa Agrocomercial Bapeagro S.A., Cantón Quevedo año 2013*. Quevedo.

Anexos

Anexo 1 Registro Único de Contribuyente

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES		SOCIIDADES	
			
NÚMERO RUC:	0990011109001		
RAZÓN SOCIAL:	IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A. IIASA		
NOMBRE COMERCIAL:	IIASA		
REPRESENTANTE LEGAL:	GOMEZ SANTOS ANTONIO GABRIEL		
CONTADOR:	NAVAS GONZALEZ PEDRO SANTIAGO		
CLASE CONTRIBUYENTE:	ESPECIAL	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N	NÚMERO:	S/N
FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES:	18/02/1950
FEC. INSCRIPCIÓN:	31/10/1981	FEC. ACTUALIZACIÓN:	08/07/2015
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:	
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL			
VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO AGRICOLA, INCLUSO PARTES Y PIEZAS			
DOMICILIO TRIBUTARIO			
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: AV. JUAN TANCA MARENGO Numero: S/N Edificio: CATERPILLAR Kilometro: 3 Referencia ubicación: FRENTE A TV CABLE Telefono Trabajo: 043731777 Fax: 042244471 Apartado Postal: 562 Email: navas_santiago@iasacat.com			
DOMICILIO ESPECIAL			
SN			
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS			
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA - SOCIEDADES * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACION MENSUAL DE IVA * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS		ABIERTOS	19
JURISDICCION	1 ZONA 8\ GUAYAS	CERRADOS	11
			
Código: RIMRUC2016000750351			
Fecha: 15/07/2016 08:21:12 AM			



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 0990011109001
RAZÓN SOCIAL: IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A. IIASA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001	Estado: ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 18/02/1950
NOMBRE COMERCIAL: IIASA	FEC. CIERRE:	FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO AGRICOLA, INCLUSO PARTES Y PIEZAS
VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES
VENTA AL POR MENOR DE ACEITES Y LUBRICANTES
SERVICIOS DE INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTORES
SERVICIOS DE ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO AGROPECUARIO
VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y APARATOS ELECTRICOS

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: AV. JUAN TANCA MARENGO Numero: S/N Referencia: FRENTE A TV CABLE Edificio: CATERPILLAR Kilometro: 3 Telefono Trabajo: 043731777 Fax: 042244471 Apartado Postal: 562 Email: navas_santiago@iiasacat.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002	Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.: 03/09/1950
NOMBRE COMERCIAL: IIASA	FEC. CIERRE:	FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO AGROPECUARIO
VENTA AL POR MENOR DE ACEITES Y LUBRICANTES
SERVICIOS DE INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTORES
VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES
SERVICIOS DE INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MAQUINARIA AGROPECUARIA
VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPOS DE CONSTRUCCION E INGENIERIA CIVIL, INCLUSO PARTES Y PIEZAS

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: COTOCOLLAO Ciudadela: CARCELEN Calle: AV. GALO PLAZA LASSO Numero: 74-401 Interseccion: JUAN DE SELIS Telefono Trabajo: 022470882

No. ESTABLECIMIENTO: 005	Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.: 01/03/1983
NOMBRE COMERCIAL: IIASA	FEC. CIERRE:	FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO AGROPECUARIO
VENTA AL POR MENOR DE ACEITES Y LUBRICANTES
SERVICIOS DE INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTORES
VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y APARATOS ELECTRICOS
VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES
SERVICIOS DE REPARACION DE VEHICULOS AUTOMOTORES

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: EL BATAN Calle: AV. DE LA REPUBLICA Numero: 1422 Interseccion: ALEMANIA Telefono Trabajo: 022241646

No. ESTABLECIMIENTO: 006	Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.: 01/05/1984
NOMBRE COMERCIAL: IIASA	FEC. CIERRE:	FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO AGROPECUARIO
VENTA AL POR MENOR DE ACEITES Y LUBRICANTES
SERVICIOS DE INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTORES
VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES
VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPOS DE CONSTRUCCION E INGENIERIA CIVIL, INCLUSO PARTES Y PIEZAS
PRESTACION DE SERVICIOS TECNICOS ESPECIALIZADOS Y ADICIONALES DE APOYO O COMPLEMENTO AL BUQUE, CARGA Y PASAJEROS

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: XIMENA Calle: PORTETE Numero: 312-314 Interseccion: CHILE Telefono Trabajo: 042442392



Código: RIMRUC2016000750351

Fecha: 15/07/2016 08:21:12 AM

Anexo 2 Encuesta

ENCUESTA

1. ¿El Dpto. de crédito y cobranzas cumple de una manera rígida con los plazos determinados en los contratos, para el cobro de los mismos?

Sí No

2. ¿El departamento de crédito y cobranzas realiza un proceso idóneo para el manejo de recuperación de cartera?

Sí No

3. ¿Existen políticas de otorgamiento de crédito para calificar a futuros clientes?

Sí No

4. ¿Debería reestructurar la segregación de funciones para optimizar la operatividad del departamento de crédito y cobranzas?

Sí No

5. ¿Conoce Ud. cuáles son las ventajas y desventajas que genera facilitar ventas a crédito?

Bastante Poco Nada

6. ¿La empresa necesita actualizar las políticas de crédito y cobranza para evitar dificultades financieras?

Sí No

7. ¿La compañía cada que tiempo evalúa y capacita al personal a cargo del departamento en lo que se refiere a administración de cuentas por cobrar?

Siempre Casi siempre Nunca

8. ¿El personal encargado del otorgamiento de créditos a clientes, realiza una investigación de la capacidad de pago de los clientes antes de conceder los créditos?

Siempre Solo para clientes nuevos Nunca

9. ¿La Cartera de Clientes con qué frecuencia le da seguimiento?

15 días 30 días 45 días 90 días

10. ¿Cree usted que se debería aplicar estrategias permanentes para mejorar la recaudación de los recursos de la empresa?

Si No

Anexo 3 Entrevista

Entrevista al Gerente de Créditos y Cobranzas

Nombre: Ing. Fabián Cabrera Quintana

Tiempo de Servicio: 22 años

- 1. ¿Cuáles son los procedimientos para efectuar la gestión de cobro de una deuda?**
- 2. ¿Qué acciones toma la entidad cuando el usuario se niega a reconocer el valor adeudado?**
- 3. ¿Cuándo la empresa considera que la deuda es irrecuperable?**
- 4. ¿Se ha realizado un análisis exhaustivo de cartera para determinar el monto real de las cuentas incobrables?**
- 5. ¿Qué procesos emplea la entidad para maximizar la gestión de cobro?**
- 6. ¿Cuándo proceden a dar de baja una cuenta por cobrar?**
- 7. ¿Cuántas veces al mes existen reuniones entre el área comercial y financiera para conocer temas relevantes sobre las cuentas por cobrar?**
- 8. ¿Con qué frecuencia se realizan auditorías internas en el departamento?**
- 9. ¿Cuáles son los controles más importantes que el área financiera mantiene para minimizar los riesgos en la compañía?**
- 10. ¿Existen casos legales en la compañía para la recuperación de la cartera vencida?**

Anexo 4 Conciliación de Cuentas por Cobrar

MEMORANDO
CNG- 0009 -16

PARA: Sr. Luis Fernando Gómez
DE: Sr. Santiago Navas
CC: Sres. A.Gómez / E.Amador / S.Navas / F.Cabrera / C.Barcos / J.Alvarez / P.Dañin / I.Romero
FECHA: Guayaquil Enero 04 de 2016.

Adjunto al presente encontrará cuadro de conciliación de Cuentas por Cobrar de la Compañía I.I.A.S.A. de Diciembre del 2015. En ese cuadro se puede apreciar que al 31 de Diciembre del 2015 no existe diferencia entre la cifra contenida contablemente y la registrada por el departamento de Crédito y Cobranzas.

Atentamente

Santiago Navas
CONTADOR GENERAL



CONCILIACION DE CARTERA AL MES DE DICIEMBRE DEL 2015
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S. A. I.I.A.S.A.

	CONTABILIDAD			COBRANZAS		
	C X COBRAR	DEPOSITOS	TOTAL	VENCIDO	X VENCER	TOTAL
DOC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAQ	7.139.264,33	317.591,49	6.821.672,84	772.800,44	6.048.872,40	6.821.672,84
REP	14.350.790,27	260.103,77	14.090.686,50	14.090.686,50	0,00	14.090.686,50
SERV	2.391,88	0,00	2.391,88	2.391,88	0,00	2.391,88
N/D	160.962,89	0,00	160.962,89	160.962,89	0,00	160.962,89
ALQ	428.163,34	16.896,72	411.266,62	411.266,62	0,00	411.266,62
TOTAL	22.081.572,71	594.591,98	21.486.980,73	15.438.108,33	6.048.872,40	21.486.980,73

DISCREPANCIAS **0,00**

DETALLE DE DISCREPANCIAS

TOTAL DISCREPANCIAS **0,00**

GRUPO IIASA
RECIBIDO
19 ENE 2016
AUDITORIA INTERNA

Anexo 5 Cobro de Cuentas por Cobrar (ID01)

IIASA		CAT		Informe Diario de Ingresos (dólares)												ID01 N° 129596		
				Cobrador: Luis Alberto Mejía Arteaga														
				Fecha Documento: 13/04/2015						Fecha Elaboración: 14/04/2015								
Doc. / Fact	Store	PAOC	Fecha	Maquinaria 1301100	Alquileres 1301500	Repuestos 1301300	Depositos 2203100-1-2-3	Refinanc 1301200	Servicios 1301400	Reliq. Inter. 2605100-1	Cheq. Prot. 1301700	Notas. Deb 1301800	Otros (menor a \$1) 8170102 / 8580100	Otros (mayor \$1) ver con Contab.	Pres Empleado 1302100	Cobros Diarios 1101101	Retenciones 1303303-4-5-8	Bancos 1102100-2-5-6-7- 9-10-14-212
D000002				AGRICOLA VICTORIOSA AGRIVICSA S.A.														
6211	G1		28/03/2015	4,810,91														
D005193				INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.														
2755	01	12	04/04/2015															
275617	01	12	01/04/2015															
2190	01	12	28/03/2015															
275619	01	14	01/05/2015															
275616	01	12	01/05/2015															
275697	01	12	02/04/2015															
275698	01	12	02/04/2015															
2097	01	12	25/03/2015															
2753	01	12	04/04/2015															
275616	01	12	31/05/2015															
275700	01	12	02/04/2015															
275693	01	12	02/04/2015															
1816	01	12	21/03/2015															
1821	01	12	21/03/2015															
1818	01	12	21/03/2015															
2832	01	12	05/04/2015															
2754	01	12	04/04/2015															
2836	01	12	05/04/2015															
1161	01	12	08/03/2015															
2099	01	12	24/04/2015															
275618	01	14	31/05/2015															
2835	01	12	05/04/2015															
1817	01	12	20/04/2015															
275619	01	14	01/04/2015															
275740	01	12	05/04/2015															
275619	01	14	31/05/2015															
275618	01	14	01/04/2015															
275617	01	12	31/05/2015															
2834	01	12	05/04/2015															
2833	01	12	05/04/2015															
275695	01	12	02/04/2015															
19.512,96																		

IIASA



Informe Diario de Ingresos (dólares)

Cobrador: Luis Alberto Mejía Arteaga

Fecha Documento: 13/04/2015

Fecha Elaboración: 14/04/2015

ID01 N° 129596

Doc. / Fact	Store	PACC	Fecha	Maquinaria 1301100	Alquileres 1301500	Repuestos 1301300	Depositos 2203100-1-2-3	Refinanc 1301200	Servicios 1301400	Reliq. Inter. 2605100-1	Cheq. Prot. 1301700	Notas. Deb 1301800	Otros (menor a \$1) 8170102 / 8580100	Otros (mayor \$1) ver con Contab.	Pres Empleado 1302100	Cobros Diarios 1101101	Retenciones 1303303-4-5-8	Bancos 1102100-2-5-6-7- 9-10-14-212
D005193																19.512,96		
INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.																		
1816	01	1Z	20/04/2015			384,61												
1817	01	1Z	21/03/2015			417,80												
2099	01	1Z	25/03/2015			13,96												
1821	01	1Z	20/04/2015			415,71												
275617	01	1Z	01/05/2015			9,56												
1162	01	1Z	08/03/2015			778,50												
275616	01	1Z	01/04/2015			6,23												
275618	01	14	01/05/2015			21,66												
275694	01	1Z	02/04/2015			233,96												
2183	01	1Z	26/03/2015			996,57												
D009252																4.876,81		
CAMARONERA ESCALANTE S.A.																		
IC01.3126	01		13/04/2015				4.876,81											
129464	01		09/04/2015				-4.810,91											
D009876																3.760,94		
SOCIEDAD ANONIMA CIVIL AGRICOLA ECUADOR S.A.																		
10070	21	1L	11/07/2015						1.073,45									
10069	21	1I	11/06/2015						1.217,81									
10069	21	1I	11/07/2015						1.469,68									
D010543																		
NARVAEZ ANDRADE MARCELO VICENTE																		
	01		14/04/2015										-0,99					
1618	01	1L	15/03/2015			0,99												
D012287																9.179,25		
LUNA HUGO RENE																		
1026	01	1W	06/04/2015			192,49												
457	01	1W	27/02/2015			472,85												
1533	01	1N	13/05/2015			5,48												
460	01	1W	29/03/2015			380,99												
540	01	1W	28/02/2015			1.020,59												
456	01	1W	29/03/2015			707,45												
1034	01	1W	07/03/2015			62,28												
457	01	1W	29/03/2015			515,17												
1036	01	1W	07/03/2015			920,89												
458	01	14	27/02/2015			1.038,03												
1026	01	1W	07/03/2015			176,69												
1533	01	1N	14/03/2015			4,80												
935	01	1L	06/03/2015			172,12												



Informe Diario de Ingresos (dólares)

Cobrador: Luis Alberto Mejia Arteaga

Fecha Documento: 13/04/2015

Fecha Elaboración: 14/04/2015

ID01 N° 129596

Doc. / Fact	Store	PACC	Fecha	Maquinaria 1301100	Alquileres 1301500	Repuestos 1301300	Depositos 2203100-1-2-3	Refinanc 1301200	Servicios 1301400	Reliq. Inter. 2605100-1	Cheq. Prot. 1301700	Notas. Deb 1301800	Otros (menor a \$1) 8170102 / 8590100	Otros (mayor \$1) ver con Contab.	Pres Empleado 1302100	Cobros Diarios 1101101	Retenciones 1303303-4-5-8	Bancos 1102100-2-5-6-7- 9-10-14-212
D012267				LUNA HUGO RENE												9.179,25		
458	01	14	29/03/2015			1.130,91												
1533	01	1N	13/04/2015			5,48												
460	01	1W	27/02/2015			349,71												
540	01	1W	30/03/2015			1.111,93												
1034	01	1W	06/04/2015			71,03												
16204	21	1L	22/02/2015						754,89									
456	01	1W	27/02/2015			14,45												
1034	01	1W	06/05/2015			71,02												
D017481				MARSEGSTAR S.A.												4.619,24		
273172	01	10	19/03/2015			1.267,96												
275047	01	10	17/03/2015			1.073,60												
273056	01	10	18/03/2015			855,07												
IC01.3148	01		13/04/2015				60,17											
270403	01	1T	20/03/2015			1.362,44												
D022635				ORELLANA VELIZ ALLYSON MICHELLE												119,32		
2925	01	1L	09/04/2015			119,32												
D022835				MENSHIPPING S.A.														
268766	01	14	15/12/2014			0,99												
	01		14/04/2015															
Total				4.810,91		32.617,68	126,07		4.515,83					-1,96		42.068,51		42.068,51
42.068,51																		

Anexo 6 Recibo de Cobro de Cliente

		RECIBO DE COBRO	No: IC01.003149		
		GUAYAQUIL			
<u>GUAYAQUIL</u>	<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td style="width: 20px;">04</td><td style="width: 20px;">13</td><td style="width: 20px;">2015</td></tr></table>	04	13	2015	\$ <u>19,512.95</u>
04	13	2015			
CIUDAD	MES DIA AÑO				
Hemos recibido de: INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A. Código No: D005193					
La suma de: DIECINUEVE MIL QUINIENTOS DOCE 95/100 Dolares					
Por concepto de Cancelación:					
	Categoría	Monto			
	FACTURAS REPUESTOS	19,512.95			
Observaciones:					
1161;1162;1816;1817;1818;1821;2097;2099;2183;2190;275616;275617;275618;275619;275693;275694;275695;275697;275698;275700;2753;2754;2755;2832;2833;2834;2835;2836;275740;1816;1817;1821;2099;275616;275617					
Cheque	<u>19,512.95</u>				
Cheque No	106679 ;107155 ;106982 ;107363				
Cta. Cte. No	0005069404 ;0005069404 ;0005069404 ;0005069404				
Banco	BOLIVARIANO;BOLIVARIANO;BOLIVARIANO;BOLIVARIANO				
Girador	IPSP ;IPSP ;IPSP ;IPSP				
Recaudador: Luis Alberto Mejia Arteaga					
Nota: Si este depósito se lo realiza como anticipo para la compra de algún equipo, éste no representa compromiso alguno para I.I.A.S.A. en cuanto a precio, plazo y/o equipos disponibles, salvo el caso que se encuentre firmado un contrato específico, o un convenio de reservación de equipos donde se establecen expresamente las condiciones de la negociación.					

		RECIBO DE COBRO	No: IC01.003149		
		GUAYAQUIL			
<u>GUAYAQUIL</u>	<table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td style="width: 20px;">04</td><td style="width: 20px;">13</td><td style="width: 20px;">2015</td></tr></table>	04	13	2015	\$ <u>19,512.95</u>
04	13	2015			
CIUDAD	MES DIA AÑO				
Hemos recibido de: INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A. Código No: D005193					
La suma de: DIECINUEVE MIL QUINIENTOS DOCE 95/100 Dolares					
Por concepto de Cancelación:					
	Categoría	Monto			
	FACTURAS REPUESTOS	19,512.95			
Observaciones:					
1161;1162;1816;1817;1818;1821;2097;2099;2183;2190;275616;275617;275618;275619;275693;275694;275695;275697;275698;275700;2753;2754;2755;2832;2833;2834;2835;2836;275740;1816;1817;1821;2099;275616;275617					
Cheque	<u>19,512.95</u>				
Cheque No	106679 ;107155 ;106982 ;107363				
Cta. Cte. No	0005069404 ;0005069404 ;0005069404 ;0005069404				
Banco	BOLIVARIANO;BOLIVARIANO;BOLIVARIANO;BOLIVARIANO				
Girador	IPSP ;IPSP ;IPSP ;IPSP				
Recaudador: Luis Alberto Mejia Arteaga					
Nota: Si este depósito se lo realiza como anticipo para la compra de algún equipo, éste no representa compromiso alguno para I.I.A.S.A. en cuanto a precio, plazo y/o equipos disponibles, salvo el caso que se encuentre firmado un contrato específico, o un convenio de reservación de equipos donde se establecen expresamente las condiciones de la negociación.					