

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE: INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**

**LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE
UNA COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO**

TUTOR:

CPA. CHRISTIAN RUGEL ZÚÑIGA, MCA

AUTORA:

LILIANA LISSET PERALBO VERDUGA

Guayaquil – Ecuador

Enero, 2016



REPOSITORIO NACIONAL DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN

FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TITULO Y SUBTITULO: “Las Cuentas por Cobrar y su Impacto en la Liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano”		
AUTORES: Liliana Lisset Peralbo Verduga	REVISORES: CPA. Christian Rugel Zúñiga, MCA	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil	FACULTAD: Administración	
CARRERA: Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN: Enero, 2017	N. DE PAGS: 99	
ÁREAS TEMÁTICAS: Contabilidad		
PALABRAS CLAVE: Cuentas por Cobrar, iliquidez, morosidad, cooperativa, morosidad, organización		
RESUMEN: En el siguiente trabajo se investiga el impacto que tiene las cuentas por cobrar en la liquidez de una cooperativa de transporte, donde analizamos los procesos contables y de control en la actividad económica y financiera dentro de este tipo de organización al otorgar créditos a sus socios. También se estudiara los fundamentos teóricos que hacen referencia a estudios ya realizados con anterioridad respecto al tema, para, de esta forma, establecer una base conceptual y científica sobre la cual definir la estructura de este trabajo.		
N. DE REGISTRO:	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL:		
ADJUNTO URL:		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
CONTACTO CON AUTORES/ES:	Teléfono: 0982215016	E-mail: liliperalbo_22@hotmail.com
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Ing. Darwin Ordoñez Iturralde, MSc.	
	Teléfono: 04-2596500	
	E-mail: dordonezi@ulvr.edu.ec	
	Nombre: ACG. Monica Armijos Santos, MCA.	
	Teléfono: 04-2596500	
	E-mail: marmijoss@ulvr.edu.ec	

Quito: Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de octubre 624 y Carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUEZ DE UNA COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO”**, nombrado (a) 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 las partes el Proyecto de Investigación titulado: **“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUEZ DE UNA COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO”**, presentado por la egresada **LILIANA LISSET PERALBO VERDUGA**, como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**, encontrándose apta para su sustentación.

CPA. CHRISTIAN RUGEL ZÚÑIGA, MCA.

C.C.: 0919704726

**CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS
PATRIMONIALES**

La estudiante egresada Liliana Lisset Peralbo Verduga, declara bajo juramento que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a la suscrita y se responsabiliza con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

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

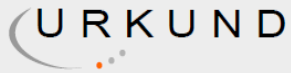
Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar **“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUEZ DE UNA COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO”**.

Autora:

LILIANA LISSET PERALBO VERDUGA

C.C.: 0924179138

CERTIFICADO DE URKUND



Urkund Analysis Result

Analysed Document: Tesis Liliana (11-07-2016).docx (D21133200)
Submitted: 2016-07-21 00:31:00
Submitted By: afernandezco@ulvr.edu.ec
Significance: 5 %

Sources included in the report:

PERFIL 1.docx (D13294085)
<https://centerforfinancialinclusionblog.files.wordpress.com/2011/10/best-practices-in-collections-strategies-spanish.pdf>
<http://www.buenastareas.com/ensayos/Capitulo-10-Políticas-De-Credito-y/4008668.html>
<https://www.clubensayos.com/Negocios/Credito-Y-Cuentas-Por-Cobrar/2237270.html>
<http://portal.uasb.edu.ec/UserFiles/385/File/TIPS%20LEGALES%20N%2036.pdf>
<http://dmaap12345.blogspot.com/>

Instances where selected sources appear:

16

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero agradecerle a Dios por la vida y las bendiciones que me ha dado en estos años de estudio y preparación, por medio de los cuales he tenido el gusto de conocer a personas que han sido una guía y apoyo en este proceso de titulación.

A mi familia, por haber sido un pilar fundamental en mi vida estudiantil ya que su comprensión y apoyo incondicional me motivaron cada día a culminar mi carrera profesional.

A mis profesores, quienes con sus conocimientos me han formado cada día en mi carrera profesional.

Liliana Lisset Peralbo Verduga

DEDICATORIA

A Dios, por ser mi guía y motivación en cada paso que dí para realizar mi tesis, pues con su ayuda pude cumplir esta meta importante en mi vida profesional.

A mi familia, por el apoyo tanto económico como emocional en este proceso de titulación.

A mis padres, por haber sido un ejemplo de esfuerzo y perseverancia en cada día de mi vida.

Liliana Lisset Peralbo Verduga

Índice de contenido

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.....	III
CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES	IV
CERTIFICADO DE URKUND	V
AGRADECIMIENTO	VI
DEDICATORIA.....	VII
RESUMEN.....	XV
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 INTRODUCCIÓN	1
1.2 TEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	2
1.3 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN	2
1.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	4
1.5 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	4
1.6 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
1.7 OBJETIVOS	6
1.7.1 <i>Objetivo general</i>	6
1.7.2 <i>Objetivos específicos</i>	6
1.8 DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	6
1.9 IDEA A DEFENDER.....	7

CAPÍTULO II	8
MARCO TEÓRICO	8
2.1 ANTECEDENTES	8
2.2 BASES TEÓRICAS	10
2.2.1 <i>Cuentas por cobrar</i>	10
2.2.2 <i>Administración de las Cuentas por Cobrar</i>	14
2.2.3 <i>Cuentas incobrables</i>	16
2.2.4 <i>Crédito</i>	17
2.2.5 <i>Liquidez empresarial</i>	21
2.2.6 <i>Análisis Financiero</i>	22
2.2.7 <i>Cooperativa de Transporte</i>	25
2.3 MARCO CONCEPTUAL.....	25
2.4 MARCO LEGAL	28
2.4.1 <i>Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria</i>	28
2.4.2 <i>Normas internacionales de información financiera (NIIF)</i> 9	
<i>Instrumentos Financieros</i>	32
CAPÍTULO III.....	34
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	34
3.1 METODOLOGÍA.....	34
3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	34
3.2.1 <i>Investigación Analítica</i>	34
3.2.2 <i>Investigación Documental</i>	35

3.2.3	<i>Investigación de Campo</i>	35
3.3	ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN	35
3.4	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	35
3.4.1	<i>Observación</i>	36
3.4.2	<i>Entrevista</i>	36
3.4.3	<i>Análisis de los datos</i>	36
3.5	POBLACIÓN Y MUESTRA	37
3.5.1	<i>Población</i>	37
3.5.2	<i>Muestra</i>	37
3.6	ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	38
3.6.1	<i>Técnica de Observación</i>	38
3.6.2	<i>Técnica de la Entrevista</i>	39
3.7	ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO	44
3.8	OBTENCIÓN DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIEROS	44
3.9	ESTADO DE RESULTADOS 2014	50
3.10	ESTADO DE RESULTADOS 2015	51
3.11	ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 2014-2015	52
3.11.1	<i>Análisis Horizontal Activos</i>	52
3.11.2	<i>Análisis Horizontal Pasivos</i>	55
3.11.3	<i>Análisis Horizontal Patrimonio</i>	57
3.11.4	<i>Análisis Horizontal Estado de Resultado</i>	58
3.12	ANÁLISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2015	59

3.12.1	<i>Análisis Vertical Activos</i>	59
3.12.2	<i>Análisis Vertical Pasivos</i>	61
3.12.3	<i>Análisis Vertical Patrimonio</i>	62
3.12.4	<i>Análisis Vertical de los Estados Financieros 2015</i>	63
3.13	RATIOS FINANCIEROS.....	63
3.13.1	<i>Indicadores de Liquidez</i>	63
3.13.2	<i>Indicadores de Endeudamiento</i>	64
3.14	ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR	65
3.15	ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA	67
CAPÍTULO IV		69
INFORME TÉCNICO		69
4.1	ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO	69
4.2	ELABORACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS DE COBRANZA	70
4.2.1	<i>Estrategia #1: Priorización de la cartera por mayor cantidad de socios</i> 70	
4.2.2	<i>Estrategia #2: Priorización de la cartera por mayores montos</i>	72
4.2.3	<i>Estrategia #3: Menor Antigüedad de Morosidad</i>	74
4.3	SELECCIÓN DE LA MEJOR ESTRATEGIA	77
4.4	AFECTACIÓN CONTABLE Y PROVISIÓN CONTABLE NIC 37	79
4.4.1	<i>Afectación Contable</i>	79
4.4.2	<i>Provisión Contable</i>	80
4.5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	81
4.5.1	<i>Conclusiones</i>	81

4.5.2 Recomendaciones.....	82
----------------------------	----

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	83
---	-----------

Índice de figuras

FIGURA 1. EJEMPLO DEL CÁLCULO DEL MONTO ESTIMADO DE LAS CUENTAS POR COBRAR.....	14
FIGURA 2. CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO	23
FIGURA 3. ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO.....	44
FIGURA 4. VARIACIÓN DEL ACTIVO EN DÓLARES ENTRE EL AÑO 2014 Y 2015	53
FIGURA 5. VARIACIÓN PORCENTUAL DEL ACTIVO ENTRE EL AÑO 2014 Y 2015 (%)	54
FIGURA 6. VARIACIÓN DEL PASIVO EN DÓLARES ENTRE EL AÑO 2014 Y 2015.....	56
FIGURA 7. VARIACIÓN PORCENTUAL DEL PASIVO ENTRE EL AÑO 2014 Y 2015 (%)	56
FIGURA 8. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO EN DÓLARES ENTRE EL AÑO 2014 Y 2015	57
FIGURA 9. VARIACIÓN PORCENTUAL DEL PATRIMONIO ENTRE EL AÑO 2014 Y 2015 (%).....	58
FIGURA 10. ACTIVOS DE LA EMPRESA 2015 (%)	60
FIGURA 11. PASIVOS DE LA EMPRESA 2015 (%)	61
FIGURA 12. PATRIMONIO DE LA EMPRESA 2015 (%)	62
FIGURA 13. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR 2014 Y 2015.....	66
FIGURA 14. PORCENTUALIZACIÓN DE DÍAS DE MORA.....	67

FIGURA 15. ANÁLISIS PORCENTUAL POR DÍAS DE MORA.....	68
FIGURA 16. ESQUEMA DEL INFORME TÉCNICO	69
FIGURA 17. ESTRATEGIA #1: SEGÚN CANTIDAD	71
FIGURA 18. ESTRATEGIA #1: SEGÚN EL MONTO.....	72
FIGURA 19. ESTRATEGIA #2: SEGÚN CANTIDAD	73
FIGURA 20. ESTRATEGIA #2: SEGÚN EL MONTO.....	74
FIGURA 21. ESTRATEGIA #3: SEGÚN CANTIDAD	76
FIGURA 22. ESTRATEGIA #2: SEGÚN EL MONTO.....	76
FIGURA 23. COMPARACIÓN DE ESTRATEGIAS SEGÚN CANTIDAD.....	78
FIGURA 24. COMPARACIÓN DE ESTRATEGIAS SEGÚN EL MONTO	79

Índice de tablas

TABLA 1. POBLACIÓN	37
TABLA 2. MUESTRA.....	38
TABLA 3. ENTREVISTA REALIZADA AL GERENTE GENERAL.....	39
TABLA 4. ENTREVISTA REALIZADA AL CONTADOR.....	41
TABLA 5. ENTREVISTA REALIZADA A LA CAJERA	42
TABLA 6: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	45
TABLA 7: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	47
TABLA 8: ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.....	50
TABLA 9: ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.....	51
TABLA 10: ANÁLISIS HORIZONTAL ACTIVOS 2014-2015	52
TABLA 11: ANÁLISIS HORIZONTAL PASIVOS 2014-2015	55

TABLA 12: ANÁLISIS HORIZONTAL PATRIMONIO 2014-2015	57
TABLA 13: ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADO 2014 - 2015	58
TABLA 14: ANÁLISIS VERTICAL ACTIVOS 2015	59
TABLA 15: ANÁLISIS VERTICAL PASIVOS 2015	61
TABLA 16: ANÁLISIS VERTICAL PATRIMONIO 2015	62
TABLA 17: ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADO 2015	63
TABLA 18: ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR	66
TABLA 19: ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR	67
TABLA 20. RESUMEN DE LA CARTERA DE CLIENTE CON DEUDAS SEGÚN MONTO- MAYOR CANTIDAD DE DEUDORES.	71
TABLA 21. RESUMEN DE LA CARTERA DE CLIENTE CON DEUDAS SEGÚN EL MONTO MAYOR.	73
TABLA 22. RESUMEN DE LA CARTERA DE CLIENTE CON DEUDAS SEGÚN MENOR ANTIGÜEDAD DE MOROSIDAD.	75
TABLA 23. COMPARACIÓN ENTRE LAS ESTRATEGIAS Y SU EFICIENCIA.....	77
TABLA 24: CARTERA DE LA COOPERATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.	80
TABLA 25: ASIENTO DE LA PROVISIÓN DE LAS CUENTAS INCOBRABLES.	80
TABLA 26: ASIENTO DE LA PROVISIÓN DE LAS CUENTAS INCOBRABLES.	81

RESUMEN

En el desarrollo de esta investigación se empleó la experticia que tienen los principales colaboradores de la cooperativa de una manera cualitativa a través de entrevistas. Se incorporó también los fundamentos teóricos que hacen referencia a estudios ya realizados con anterioridad respecto al tema, para, de esta forma, establecer una base conceptual y científica sobre la cual definir la estructura de este trabajo.

Cabe recalcar que, en el trabajo de campo, se obtuvo información de las actividades de la entidad por medio de sus colaboradores principales, quienes ofrecieron su ayuda en otorgar la documentación financiera para realizar el respectivo estudio que permita esclarecer causas y efectos de las cuentas por cobrar, carteras de cliente y de cómo se ha llevado a cabo la cobranza de estas.

Los objetivos que se han planteados en la investigación han sido satisfechos a plenitud, mediante un planteamiento estructurado de cada uno de los capítulos y utilizando toda la información recopilada. Es de destacar que este trabajo de tesis ha permitido tener un mayor conocimiento de la problemática de las cobranzas en las cooperativas de transporte y cómo estas afectan su liquidez, provocando desfases organizacionales y financieros, lo cual se traduce en una deficiente administración de los recursos económicos contables.

Palabras claves: Cuentas por cobrar, cooperativa, iliquidez, morosidad, organización.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Introducción

En la actualidad la mayoría de empresas y negocios de la economía popular y solidaria tienen como meta financiera contar con suficiente liquidez, de manera que puedan cumplir con su compromiso de pagos para no caer en mora y tener excedentes. Los adecuados usos de los recursos financieros contribuirán al desarrollo y éxito de la organización.

En épocas recientes las finanzas de las organizaciones han evolucionado de tal manera que los administradores financieros deben contar con la capacidad de respuesta inmediata a escasos ingresos y movimientos rápidos del cambio de tecnología. Es notable que el trabajo sobre el capital, es el recurso más notable con el que cuentan las entidades, en el cual se debe poner la atención debida para maximizar su aprovechamiento, el cual se encuentra estrechamente relacionado con las partidas de activos y pasivos circulantes, sobre todo con el efectivo con el que se cuenta al realizar los cobros.

Las cuentas por cobrar son de vital importancia para la liquidez de toda empresa pues representan los activos exigibles por venta de servicios o préstamos efectuados, así también como uno de los pilares fundamentales para mantener un flujo de efectivo sano para la operatividad de la empresa.

Las inversiones en cuentas por cobrar representan un tipo de inversión de mucha jerarquía dentro de las aplicaciones de recursos que a futuro se trasformarán en efectivo para finalizar el ciclo financiero a corto plazo.

Todo esto determinará el camino a seguir de la empresa en el cobro y manejo de estas cuentas, con normativas y políticas de cobro y crédito elaboradas con el fin de, no solo satisfacer al sujeto objeto de crédito o al usuario final, sino también que estas sean un respaldo en el momento de realizar las labores de cobranza de una manera eficiente.

1.2 Tema de la investigación

Las Cuentas por Cobrar y su Impacto en la Liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano.

1.3 Planteamiento del problema de la investigación

La actividad económica de transporte a nivel nacional en el año 2014 se registra la constitución de 20 empresas con inversión extranjera directa que suman un capital conjunto de 93 mil dólares, 14 empresas con inversión nacional que suman un capital conjunto de 29 mil dólares y 6 sucursales extranjeras que suman un capital conjunto de 64 mil dólares. En este año también se registra el aumento de capital en 20 empresas con inversión extranjera directa que suman un capital conjunto de 13 millones de dólares.

Los Organismos Controladores de las compañías en la actualidad demuestran poca preocupación en capacitar a los administradores y contadores en temas referentes a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Otra de las problemáticas que tienen las compañías a nivel nacional es que estas capacitaciones son muy costosas y escasas. Además, el gremio de estas compañías demuestra poco interés en realizar capacitaciones consecutivas con precios cómodos para los empresarios. La importancia de la aplicación de estas normas en las empresas ecuatorianas es de vital importancia para el crecimiento económico de las empresas de transporte

del Ecuador, pues indican estándares técnicos contables que permitirán presentar estados financieros razonables. Uno de los tratamientos contables más importantes que indican estas normas son las relacionadas a los activos corrientes, específicamente las Cuentas por cobrar.

En la actualidad, dentro de los activos corrientes, de la cooperativa de transporte, específicamente en sus cuentas por cobrar, los índices de morosidad de los créditos otorgados a los socios afectan en gran medida la liquidez de esta organización, por lo que se convierte en un riesgo la recuperación de estos recursos. Debido a que dicha entidad no cuenta con un manual de funciones actualizado, lo que se refleja en la ausencia de políticas de crédito y procedimientos crediticios. Es así que se otorgan en forma deliberada créditos, lo que impide realizar una gestión de cobranza eficiente y, al no darse esta gestión de forma exitosa, se genera una cadena de deudas hacia la entidad.

Históricamente las cuentas por cobrar representan en promedio un 44% de los activos corrientes de la cooperativa causando un problema de liquidez. En el primer semestre del año 2015 el problema se agudiza ya que la composición de las cuentas por cobrar al activo corriente es del 60%, los nuevos Directivos de la cooperativa buscan establecer nuevas políticas que permitan recuperar estos recursos y así lograr una liquidez eficiente. Conociendo esta realidad que tiene la Cooperativa, específicamente en el área de crédito y cobranza, surge la necesidad de analizar las cuentas por cobrar y el control interno de la cooperativa para otorgar créditos y así mejorar la gestión de cobranza implementando estrategias que arrojen indicadores para tomar decisiones oportunas.

1.4 Formulación del problema de investigación

¿De qué manera las cuentas por cobrar impactan en la liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano?

1.5 Sistematización del problema de investigación

El problema se sistematiza con las siguientes preguntas:

- ¿Qué incidencia tiene la gestión de cobros en una cooperativa de transporte urbano?
- ¿Cómo afecta el incumplimiento de políticas y procedimientos al momento de otorgar un crédito en una cooperativa de transporte urbano?
- ¿Cómo incide la falta de estrategias en la gestión de cobros realizadas a los socios de una cooperativa de transporte urbano?
- ¿Cuán importante es para los directivos contar con políticas de crédito en una cooperativa de transporte urbano?

1.6 Justificación de la investigación

Una organización debe definir de forma constante y estricta las políticas para otorgar créditos y vender beneficios a sus clientes; al tener políticas crediticias restringidas se disminuirán notablemente las pérdidas por cuentas malas. Pero, determinar cuáles serán estas políticas crediticias que mejor sirvan al fin de la entidad, no coincide realmente con políticas sustentables en las empresas del cooperativismo por lo general, ya que al solo existir políticas de créditos liberales

se da origen a ventas adicionales que, en el mejor de los casos no se hubieran efectuado, las cuales por lo general al aglomerarse con otras cuentas de dudoso pago, conforman el grueso de iliquidez de este tipo de organizaciones.

Por otro lado, el crecimiento de las empresas requiere de inversión y el otorgamiento de créditos a los socios o clientes, donde inevitablemente las relaciones con este se ven afectadas cuando se le ha otorgado créditos sin las políticas respectivas a las que ambas partes se rijan al momento de cancelar la deuda. Las cuentas por cobrar de una entidad son el camino más seguro a la iliquidez financiera de la misma, por lo que se deben aplicar líneas de crédito normadas, claridad en las facturaciones y una cobranza acorde y justificada dentro de un documento legal firmado por el beneficiario del crédito donde se comprometa a cancelar los pagos sujetos a las normas crediticias vigentes.

Con mucha frecuencia los socios de las cooperativas de transporte están satisfechos debido a muchas y variadas causas en el momento que se realiza la cobranza, debido al poco o nulo interés que se le da a las políticas crediticias de la institución (que en ocasiones son completamente independientes al proceso de cuentas por cobrar), mismas que se pueden pulir a través de los contactos de cuentas por cobrar, ya que este personal tiene la oportunidad de ser un canal de solución de los problemas que el cliente tenga con otro personal de la entidad y que no le permita cumplir con sus obligaciones de pago.

La realización de este estudio, se centra principalmente en identificar la problemática que hay en el Ecuador en la cobranza de valores adeudados por los socios a las cooperativas de transporte, y otros haberes, de tal manera que se puedan brindar soluciones a los problemas que esto representa para la organización; es decir, este tema contribuye a la investigación y al análisis de causas del por qué las organizaciones presentan el problema de liquidez causado por cuentas por cobrar no gestionadas normativamente, cuales son los factores que

intervienen y las herramientas que tiene la alta gerencia para tomar decisiones al respecto. Este proyecto significa un importante aporte a la Universidad y a la comunidad de investigadores, pues da a conocer la realidad económica de las Cooperativas de Transporte Urbano con respecto a su liquidez, derivado de la poca o nula aplicación de normas contables y políticas de crédito cuando otorgan préstamos a sus socios y suministran algún tipo de servicio.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo general

Analizar las cuentas por cobrar y evaluar su impacto en la liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano.

1.7.2 Objetivos específicos

- Identificar el saldo de las cuentas por cobrar.
- Proponer estrategias de cobranzas para recuperación de la cartera vencida.
- Aplicar conceptos financieros para mejorar el control de la gestión de cobranzas.

1.8 Delimitación de la investigación

Tiempo: 2014

Campo: Contable.

Área:	Contable – Financiera.
Aspecto:	Estudio de “Las Cuentas por Cobrar y su Impacto en la Liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano”
Marco Espacial:	Guayaquil
Empresa:	Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo

1.9 Idea a Defender

El estudio que se va a realizar en las cuentas por cobrar de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo, por lo que se define la siguiente idea a defender: Con la información relevante de las cuentas por cobrar se podrá formular una estrategia de cobranzas que permita la recuperación de la cartera.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Las empresas en el Ecuador muestran un crecimiento económico acelerado, en el año 2014 el total de capital registrado en la Superintendencia de Compañías es de 2,281 millones de dólares, el mismo que está compuesto por la constitución de nuevas empresas por un capital de 119 millones de dólares que corresponde al 5.5 por ciento, y 2,162 millones de dólares por aumento de capital de las empresas correspondiente al 94.5 por ciento del total del capital registrado en ese año.

Para la primera categoría donde más se registra la constitución de nuevas empresas son los meses de enero, abril, junio y diciembre. Por otra parte, la segunda categoría referente a los aumentos de capital, los meses en que menos hubo inversión fueron marzo, abril, mayo y junio con montos que van desde 61 millones de dólares hasta los 98 millones de dólares.

En Ecuador, según el tipo de compañías, durante este año se registró la constitución de nuevas empresas con un capital de 119 millones de dólares, considerando que el 52 por ciento del capital registrado pertenecen a las compañías anónimas. Las compañías de responsabilidad limitada, economía mixta y sucursales extranjeras suman un capital conjunto de 56 millones de dólares que equivale al 48 por ciento del capital registrado. El aumento de capital que se registró según el tipo de compañías en este periodo fue de 2,162 millones de dólares, donde las compañías anónimas a nivel nacional representan el 82 por ciento del capital registrado. Así mismo en la ciudad de Guayaquil se constituyeron 3,419 empresas y 1,204 empresas aumentaron su capital. (*Secretaría de la comisión económica para América latina y el Caribe CEPAL, 2013, p. 90*)

Durante este año en la actividad económica de transporte, en el Ecuador se registró un capital de 49 millones de dólares, el mismo que está compuesto por la constitución de 1,329 empresas a nivel nacional con un capital conjunto de 2 millones de dólares, así mismo el aumento de capital en esta actividad afectó a 251 empresas con un monto de 47 millones de dólares.

En Guayaquil se registró la constitución de 288 empresas dedicadas a la actividad económica de transporte que suman un capital conjunto de 470 mil dólares, así mismo aumentaron su capital 358 empresas de esta actividad con un capital conjunto de 10 millones de dólares.

A nivel nacional en este año según el tipo de compañía y la actividad económica de transporte, se registra un capital de 49 millones de dólares, el mismo que está compuesto por la constitución de 1,150 compañías anónimas, 172 compañías de responsabilidad limitada, 1 compañía de Economía Mixta y 6 sucursales extranjeras que suman un capital conjunto de 2 millones de dólares, así mismo se registró por aumento de capital a 199 compañías anónimas y 57 compañías de responsabilidad limitada que suman un capital conjunto de 47 millones de dólares. (*Secretaría de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL, 2013, p. 91*)

La Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo fue fundada el 22 de agosto de 1963, tiene 52 años de funcionamiento y actualmente están registrados 94 socios. El objetivo social de esta organización es la prestación del servicio de transporte público urbano de pasajeros, donde opera con 3 frecuencias; y entre las que se podrían mencionar son las líneas: “90”, “63” Vergeles y “63” Orquídeas, con el fin de obtener una ganancia económica o tarifa, la cual le permita a los socios y sus familias satisfacer sus necesidades básicas. Actualmente la cooperativa cuenta con una estructura interna organizacional que está basada en

las exigencias y el cumplimiento de las normas legales existentes, las cuales exigen contar con un personal calificado para hacer frente a los cambios continuos contemplados en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

Entre los ingresos de la cooperativa están la cuota administrativa mensual que se les designa a los socios, el interés que se genera cuando los socios realizan un préstamo a capital, la cuota de ingreso o certificado de aportación de un nuevo socio y la ganancia en la venta de llantas para las unidades de transporte de los socios. Otro ingreso importante es la producción diaria de los buses de propiedad de la cooperativa, los cuales fueron adquiridos a crédito con el fin de que sus ingresos diarios cubran la mensualidad y al mismo tiempo generen ingresos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Cuentas por cobrar

Estas cuentas están constituidas como los derechos exigibles de pago y cuyo origen fue dado en las ventas, servicios que fueron prestados, préstamos otorgados; es decir, cualquier tipo de transacción donde intervienen un cambio de un bien a través de un circulante.

“Las cuentas por cobrar son sumas de dinero que deben los clientes a una empresa por haber adquirido bienes o servicios a crédito. Como activo circulante, el rubro de las cuentas por cobrar también recibe el nombre de cobrables.” (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 34*)

Para que una empresa reconozca a una cuenta por cobrar según lo expuesto por la sección 11 de las NIIF para Pymes, se deben cumplir las siguientes determinantes:

- Para ser un importe fijo, los rendimientos para la organización sobre el instrumento podrían ser un importe fijo sujeto a una tasa fija, variable o a la combinación de ambas.
- No posee cláusulas contractuales que provoquen que la

entidad pierda el importe principal o cualquier atribuible dentro del periodo corriente o en anteriores periodos.

- No existe ninguna cláusula de reembolso a excepción para el rendimiento de la tasa variable y para la cláusula de reembolso. (*Castro J & Guachizaca M, 2012, p. 41*)

Según IABS “La entidad reconocerá una cuenta por cobrar (activo financiero) en su balance, cuando, y solo cuando, dicha entidad se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.” (*IABS, 2010, p. 67*)

Ya reconocido el activo financiero por la empresa, se realizará la medición inicial de las cuentas por cobrar, determinando si se trata de una cuenta por cobrar corriente o si es una transacción financiada.

Luego se medirá sobre el periodo que se informa de las cuentas por cobrar a manera de información y con el fin de mantener los saldos de estas en la realidad más certera y así poder reflejarlo en los estados financieros.

2.2.1.1 Cuentas por cobrar a Socios

Son aquellas que registran efectivo otorgado a las partes relacionada de la empresa.

Este tipo de cuenta es compuesta por los préstamos otorgados a los socios, son cuentas por cobrar y para recuperar estos valores, los socios deberán realizar pagos parciales o en su totalidad de los valores adeudados. Todo esto, mediante un contrato estipulado previamente, dicho contrato determinará si hay o no una tasa de interés por cobrar establecidas por las políticas crediticias de la entidad. (*Castro J & Guachizaca M, 2012, p. 77*)

Las cuentas por cobrar a socios son aquellas derivadas de transacciones crediticias para que estos puedan cumplir con sus necesidades operativas que luego le generaran réditos para ir cubriendo la deuda contraída.

2.2.1.2 Generación de las cuentas por cobrar

Para que se genere una cuenta por cobrar se debe efectuar la venta de un producto o servicio de crédito a un cliente, lo cual tiene como efecto generar una deuda o saldo deudor en el inicio del ejercicio económico; También se puede tomar como una cuenta por cobrar a los anticipos de sueldos de los empleados y los préstamos que se puedan haber otorgado a los socios de una entidad. (*Castro J & Guachizaca M, 2012, p. 56*)

Las cuentas por cobrar son generadas tras la venta de un producto o servicio a crédito, lo cual supone para la empresa efectivo del cual disponer a futuro, siempre que las gestiones de cobranzas sean las correctas, así como las políticas de crédito establecidas por esta.

2.2.1.3 Análisis, gestión y registro contable de las cuentas por cobrar

Los estados financieros se interrelacionan entre sí. El estado de situación financiera muestra los saldos finales de las operaciones efectuadas en el ejercicio económico. El estado de resultado muestra los frutos del giro propio del negocio y que prácticamente se manifiesta por dos connotaciones; por ventas al contado cuya contra partida es caja, banco y los ingresos a crédito dando como origen las cuentas por cobrar, a estos estados financieros los acompaña el estado de flujo de efectivo que no es otra cosa que una auditoría realizada a las cuentas de caja y banco que además presenta tres actividades que son: operación, inversión y financiación. La primera actividad tiene que ver con todas las cuentas que se relacionan el capital de trabajo, incluyendo al capital de trabajo.

Así mismo existe un estado de situación financiera que se interrelacionan entre todos y que se llama estado del cambio del patrimonio, donde no revela las cuentas por cobrar.

Este estado refleja los aumentos o disminución que existen en las utilidades del ejercicio que refleja las cuentas de ingreso y egreso y que pueden tener su cuenta por cobrar. En las notas de los estados financieros se anotan de manera detallada, las cuentas, su estructura y las políticas contables. (*Rubio P, 2008, p. 46*)

“Un primer paso en el análisis de las cuentas por cobrar es determinar la antigüedad de las mismas, proceso mediante el cual la entidad podrá determinar si el problema existe en sus cuentas por cobrar o si se debe específicamente a algunas cuentas específicas.” (*Gitman L, 2003, p. 57*)

Esta determinación requiere que la empresa divida a las cuentas por cobrar de varios periodos, como por ejemplo mensualmente, durante 3 o 4 meses. El resultado final establecerá una tabla donde se indicarán los porcentajes del balance de cuentas por cobrar totales de periodos específicos, de esta manera la organización puede reconocer dónde se encuentran sus problemas de liquidez respecto a este tipo de cuentas.

Una de las formas de realizar el registro contable de una cuenta por cobrar es la cancelación directa, otra forma de registro es la de la provisión y estimación. Por lo general la segunda opción es la más recomendada. (*Meza C, 2007, p. 56*)

Por lo tanto, el débito de una cuenta por cobrar tiene como contrapartida el crédito de los ingresos provenientes del giro del negocio. El crédito de una cuenta por cobrar tendrá como origen la cancelación de dicha cuenta la misma que se verá reflejado dependiendo de la forma en que se cancele: 1). mediante un cobro en efectivo, 2). entrega de inventario, 3). entrega por un activo del grupo propiedad planta y equipo.

Cuando el débito se origina por transferencia en especies se considerará una permuta que no es otra cosa que la relación del comercio sin la participación del dinero. El tratamiento contable de las cuentas por cobrar, que es objeto del presente estudio muestra que su marco teórico obedece a la teoría de la partida doble, la misma que indica la existencia de un debe y haber.

Ventas a Contado				Ventas a Crédito			
Ingresos		Banco		Ingresos		Cuentas por Cobrar	
D	H	D	H	D	H	D	H
	100	100			100	100	

Figura 1. Ejemplo del cálculo del monto estimado de las cuentas por cobrar

Nota: Información tomada (Meza C, 2007)

Para hacer este registro, utilizando la segunda opción, se debe calcular el monto estimado de las cuentas por cobrar no cobradas por un determinado tiempo o periodo. Después se realizarán los asientos diarios para registrar una cuenta incobrable real y las que son de posible recuperación de cartera

Durante el proceso de registro de una venta o crédito no se realiza ningún asiento por incobrables, lo que se hace es que llegado el momento que la cuenta se declare incobrable definitivamente y luego realizar un asiento para registrar el caso. A esta forma de pago se le llama cancelación directa. (Meza C, 2007, p. 65)

2.2.2 Administración de las Cuentas por Cobrar

“La administración de las cuentas por cobrar empieza con la decisión de otorgar o no un crédito. Por lo que esta administración es un método importante porque sin él las cuentas por cobrar se acumularan hasta alcanzar niveles excesivos.” (Brigham W, 1994, p. 29)

Una buena administración de las cuentas por cobrar es de vital importancia para las empresas. Si no cuenta con un sistema de control de este activo se acumulará de manera excesiva, por lo que el flujo de efectivo disminuirá.

2.2.2.1 Administración del Efectivo

El efectivo se define a menudo como un activo que no genera utilidades. Es necesario para poder cancelar las cuentas por pagar generadas por la mano de obra

y materia prima, para comprar activos fijos, para pagar los impuestos, etc. Sin embargo, el efectivo no gana ningún interés. Por lo tanto, la meta del administrador financiero consiste en minimizar la cantidad de efectivo que la empresa debe mantener para permitir la realización de sus actividades normales de negocios y, al mismo tiempo, tener suficiente efectivo:

- Para aprovechar los descuentos comerciales,
- Para mantener la reputación crediticia y
- Para satisfacer las necesidades inesperadas de efectivo.

El propósito fundamental de la administración del efectivo, es reducir el monto de efectivo lo más posible para que el negocio pueda cumplir las operaciones. (*Brigham W, 1994, p. 42*)

En los negocios el efectivo es el motor de las empresas y la mayoría de las compañías en Ecuador no tienen una administración del efectivo eficiente, por eso las empresas están propensas a tener problemas de liquidez a futuro.

2.2.2.2 Valor de dinero en el tiempo

Un valor temporal está basado en la creencia de que un dólar hoy por hoy tiene más valor que un dólar que se recibirá a futuro. Se consideran dos enfoques respecto al valor temporal del dinero (valor a futuro y el valor presente): herramientas computacionales para simplificar cálculos del valor temporal del dinero y los patrones básicos del flujo de efectivo. (*Gitman L, 2007, p. 45*)

La mayoría de administradores financieros buscan oportunidades para ganar tasas de interés positivas sobre sus fondos. Por lo que al momento en que ocurren las salidas y entradas de dinero genera consecuencias económicas importantes, que los administradores financieros lo explican como valor temporal del dinero.

2.2.3 Cuentas incobrables

Cuando un negocio realiza actividades ya sea haciendo ventas a crédito u otorgando créditos, enfrenta un gran riesgo de no poder cobrar algunas de las obligaciones que se determinados clientes adquirieron, por diversos motivos. Una cuenta termina siendo incobrable después de 180 días de no retornar el reembolso o la inversión, luego de lo cual se consideran como pagos perdidos.

Por lo general las empresas tienden a ofrecer créditos a las personas o entidades que consideran sus clientes o socios, asumiendo entonces el riesgo de que ciertas deudas por cobrar no puedan ser cobradas y por lo tanto se tornen en cuentas incobrables. Por consiguiente estas deudas se establecerán como gastos y se llevará este tipo de cuentas, puesto que el no hacerlo de esta manera provocaría que los estados financieros de la empresa no registren lo que en realidad acontece en estas. Por tal motivo es muy importante mantener un registro constante y fidedigno de los cobros que se van realizando, para lo cual este registro puede establecerse de dos maneras: registro de cancelación directa y registro de estimación. (*Bernal M, 2004, p. 38*)

Basado en las NIIF, se debe realizar un estudio histórico de cartera y clientes, y conocer cuál es la posibilidad de cobrar a estos deudores según las relaciones pasadas en los reembolsos realizados. Una vez realizado esto se determinará el monto que puede ser cobrado y aquel que se considerará incobrable. Todo esto determinando la provisión de cuentas incobrables, estimando el valor óptimo para ser reflejado como provisión. (*Castro J & Guachizaca M, 2012, p. 125*)

2.2.3.1 Reporte de Antigüedad de las Cuentas por Cobrar

Este documento clasifica las cuentas por cobrar de una empresa con base en la edad de cada cuenta. Los reportes de antigüedad de las cuentas por cobrar no pueden construirse a partir del tipo de datos sumarios que se reportan en los estados financieros, deben desarrollarse a partir del libro mayor de cuentas por cobrar de la empresa. (*Brigham W, 1994, p. 32*)

En las empresas, llevar un reporte de antigüedad de cuentas por cobrar es de suma importancia, ya que ayuda a la gerencia financiera en la toma de decisiones ante la solicitud de un crédito o préstamo.

2.2.3.2 Índices de morosidad

“La calidad de la cartera de una entidad o de un sistema se la puede medir a partir del grado de morosidad, en condiciones económicas normales. Además, éste es un buen indicador para advertir una potencial crisis o la aproximación a ella.” (Armendariz O, 2012, p. 35)

Para tener éxito en una gestión sustentada, siempre se deberá hacer buen uso de la información de la que dispone la organización. Aquí se denota la importancia de los estados financieros como una fuente vital para analizar, a través de varios indicadores económicos y financieros que facilitan, a quien interese, la creación de políticas que logran mantener a la entidad a flote con liderazgo empresarial que logre sus objetivos y metas a través de variables económicas.

2.2.3.3 Vencimiento

El “tiempo” es la respuesta. El vencimiento de un valor con frecuencia puede tener un efecto poderoso sobre el rendimiento esperado o rédito. (Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 37)

El vencimiento de las cuentas por cobrar es un control que debe llevar una empresa para poder recordarles a sus clientes o socios sus obligaciones con la misma.

2.2.4 Crédito

Este término se utiliza en las entidades como sinónimo de préstamo o endeudamiento.

“El crédito es el permiso de usar el capital de otro. En los negocios el crédito es la confianza dada a cambio de dinero, bien o servicio.” (Seder J, 2001, p.78)

Cuando se otorga un crédito se genera un contrato verbal o escrito, estableciendo jurídicamente una promesa de pago entre deudor y acreedor. La confianza es la base de para poder otorgar un crédito, que al mismo tiempo es un riesgo por la posibilidad de no recuperar lo prestado.

2.2.4.1 Análisis de Crédito

El análisis de un crédito es de vital importancia al momento de otorgar un crédito ya que esta información nos permite tomar la decisión de otorgar o no un crédito a un socio o cliente.

Una vez reunida la información de crédito, la empresa debe realizar un análisis de crédito del solicitante. En la práctica, la recolección de información y su análisis tienen una relación estrecha. Si, con base en la información inicial, parece que una cuenta grande es relativamente riesgosa, el analista de crédito querrá obtener más información. Se supone que el valor esperado de la información adicional excederá el costo de adquirirla. (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 36*)

2.2.4.2 Políticas de créditos

Las políticas de crédito permiten al gerente financiero aplicar los lineamientos y normas que logren otorgar facilidades de pago a un cliente determinado. Estas en sí determinan el procedimiento y los procesos para llegar a otorgar un crédito. (*Lawrence J, 2009, p. 65*)

Una política de crédito es una entidad que logra dar la pauta para establecer si un crédito puede ser otorgado o no a un determinado cliente y qué monto se le puede ofrecer. La entidad en sí no solo debe preocuparse de que se cumplan los estándares del crédito sino también velar porque estos estándares se cumplan con el fin de tomar buenas decisiones.

En sí se deben desarrollar fuentes de información adecuadas y unos correctos métodos de análisis de crédito. La correcta aplicación de cada uno de estos aspectos de las políticas de crédito logra que la

administración de las cuentas por cobrar de la empresa sea exitosa o se perfilen así. En todo caso, una ejecución deficiente de las políticas de crédito desencadenará resultados negativos o poco óptimos para la entidad. (*Lawrence J, 2009, p. 65*)

El tipo de cliente debe corresponder al mercado objetivo definido por la institución ya que la evaluación y administración es completamente distinta. El mercado objetivo debe al menos definir el tipo de clientes con los cuales va a operar, el riesgo que está dispuesto a aceptar, la rentabilidad mínima con que se trabajará, el control y seguimiento que se tendrán. Salvo excepciones no debe otorgarse crédito a empresas sin fines de lucro, como cooperativas, clubes, etc.

2.2.4.3 Estándares de Crédito

Los estándares de crédito definidos en una empresa son de vital importancia para el análisis de un cliente o socio para así poder otorgar un crédito. Si nuestros competidores extienden el crédito sin restricciones y nosotros no, nuestra política puede tener un efecto de desaliento en el esfuerzo de marketing de la empresa.

El crédito es uno de los muchos factores que influyen en la demanda de un producto. En consecuencia, el grado en el que el crédito logre promover la demanda dependerá de qué otros factores se estén empleando. En teoría, la empresa debe disminuir su estándar de calidad para las cuentas aceptadas siempre y cuando la rentabilidad de las ventas generadas exceda los costos agregados de las cuentas por cobrar. (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 22*)

Los estándares de crédito no pueden tener tantas restricciones ya que la competencia maneja bajos estándares para captar clientes.

2.2.4.4 Periodo de Crédito

Se utilizan varios términos de crédito que especifican el tiempo de duración de un crédito otorgado a un cliente o socio para con esta información llevar un control de las cuentas por cobrar a crédito.

Los términos de crédito especifican el tiempo durante el cual se extiende el crédito a un cliente y el descuento, si lo hay, por pronto pago. Por ejemplo, los términos de crédito de una empresa pueden expresarse como “2/10, neto 30”. El término “2/10” significa que se otorga un 2% de descuento si se paga dentro de a los 10 días siguientes a la fecha de facturación. El término “neto 30” implica que, si no se aprovecha el descuento, el pago total se debe realizar 30 días después de la facturación o entrega de un préstamo. (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 76*)

Podemos decir que la empresa maneja un rango de periodo de crédito generalmente de 30 días extendiéndose según las políticas de la empresa, en este periodo la empresa pretende recuperar el dinero otorgado a sus clientes o socios.

2.2.4.5 Riesgo de Incumplimiento

El riesgo de incumplimiento se da cuando el sujeto de crédito no puede, por algún motivo cumplir sus pagos ya sea el principal o con interés. Los inversionistas demandan una prima de riesgo (rendimiento esperado adicional) para invertir en valores que tienen riesgo de incumplimiento. Cuanto mayor es la posibilidad de que el prestatario no cumpla, mayor es el riesgo por incumplimiento y la prima demandada por el mercado (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 78*)

Cuando una empresa otorga un crédito tiene el alto riesgo de que sus clientes o socios caigan en incumplimientos de sus obligaciones, por lo que las empresas deben tener este riesgo en sus políticas de crédito.

2.2.4.6 Gestión de cobranza

La Cobranza es un importante servicio que admite el mantenimiento de los clientes al igual y que abre la posibilidad de “volver a prestar”; siendo un proceso estratégico y clave para forjar el hábito y una cultura de pago en los consumidores. (*Acción International Headquarters, 2009, p. 97*)

La cobranza puede ser vista también como un área de negocios cuyo objetivo es generar rentabilidad convirtiendo pérdidas en ingresos. La cobranza es parte

integral del ciclo del crédito, no debe ser entendida como el paso final ya que es durante este proceso cuando la institución recibe valiosa retroalimentación sobre las políticas generales y actividades específicas de cada subproceso: promoción, evaluación, aprobación y desembolso / seguimiento.

La gestión de cobranza es el conjunto de acciones coordinadas y aplicadas adecuada y oportunamente a los clientes para lograr la recuperación de los créditos, de manera que los activos exigibles de la institución se conviertan en activos líquidos de la manera más rápida y eficiente posible, manteniendo en el proceso la buena disposición de los clientes para futuras negociaciones. (*Acción International Headquarters, 2009, p. 97*)

2.2.5 Liquidez empresarial

La liquidez empresarial está relacionada con la capacidad de pagar las obligaciones que la organización contrajo en momentos concretos de vencimiento. Para esto la empresa se encuentra en situación permanente de liquidez cuando se encuentra en la capacidad de satisfacer todos los pagos a los que está obligada y además dispone de un saldo suficiente en el activo del balance. (*Monzón J, 2009, p. 35*)

Al existir una liquidez suficiente, la organización se encuentra en una situación de equilibrio financiero.

Hay equilibrio financiero cuando de manera duradera tienen lugar un ajuste entre las entradas y las salidas monetarias y, por lo tanto, durante largos periodos no se producen estrangulamientos de tesorería, y todo esto partiendo de los flujos financieros normales que son consecuencia de las operaciones. (*Monzón J, 2009, p. 142*)

Al ampliar los fondos líquidos de una empresa por medio de gestiones procedentes de operaciones financieras, tales como créditos, préstamos etc., se puede pasar de un desequilibrio financiero a un estado de equilibrio, esto en sí es conseguible al hacer un saneamiento de la explotación del negocio y de cómo se manejan los egresos sean de la índole que sean estos.

La liquidez de una empresa entonces está representada por aquellos activos corrientes que se pueden convertir en dinero tras una venta o una gestión financiera tal como un pago de una deuda. Es la forma en cómo los bienes corrientes que poseen la organización se pueden convertir en dinero con una rentabilidad determinada por el mismo bien o servicio prestado; como un simple ejemplo el dinero es el activo de mayor liquidez, se podría decir que tiene una liquidez total en su valor, así mismo como los depósitos bancarios, etc.

En cambio, la venta de un inmueble tendrá una liquidez relativa a las rentas que generen, las cuales en todo caso no son las deseadas o las más recomendadas a lo que vale el bien, por lo cual dicho bien tiene poca liquidez para la entidad.

2.2.5.1 Análisis de Liquidez

La capacidad de una empresa para hacer frente al pago de sus deudas a corto plazo se llama liquidez. Analizando esta información sobre la liquidez se concluye que debe estar siempre disponible en tiempo real, al contar con un presupuesto, donde se consideran las fechas exactas de cobros y pagos.

Entonces “Si un análisis indica problemas de liquidez, habrá que estudiar la capacidad de renegociación de deudas con los acreedores o la conveniencia de acudir al procedimiento legal del concurso de acreedores.” (Bonsón E, 2009, p. 74)

2.2.6 Análisis Financiero

Dentro del análisis financiero se pueden encontrar varios enfoques pues existen varias maneras de analizar y de interpretar las cuentas por cobrar, ya sea mediante la utilización del ciclo de conversión del efectivo o del uso de las razones financieras.

“El modelo del ciclo de conversión del efectivo se centra sobre el plazo de tiempo que corre desde que la compañía hace los pagos hasta que recibe los flujos de entrada de efectivo.” (Brigham W, 1994, p. 72)

Con dicha teoría el autor lo calcula de la siguiente forma:

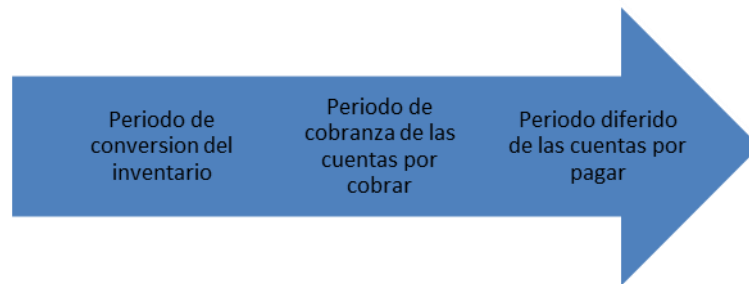


Figura 2. Ciclo de conversión del efectivo

Nota: Información tomada (Van Horne J & Wachowicz J, 2010)

El uso de las razones financieras provee al contador de una herramienta que le permite analizar la situación económica de una empresa empleando indicadores. Entre las razones financieras que tiene una afectación en las cuentas por cobrar se establecen a la razón de liquidez, razón de apalancamiento financiero o también llamado deudas, razón de cuenta por cobrar y razón de cuenta por pagar.

2.2.6.1 Análisis Financiero de las Cuentas por Cobrar

El análisis financiero viene a ser un hito fundamental en las cuentas por cobrar con el fin de que se logre determinar la liquidez con relación a este activo en las empresas.

De manera semejante una partida de efectivo y de inversiones temporales, las cuentas por cobrar tienen también una relación muy cercana con el análisis de liquidez y así mismo con la razón circulante y prueba ácida. Aun así existen razones financieras específicas de las cuentas por cobrar, como lo son: días de venta pendientes de cobro y la rotación de cuentas por cobrar. (Guajardo G, 2008, p. 57)

2.2.6.2 Razones de cuentas por cobrar

La razón de rotación de cuentas por cobrar “proporciona un panorama de la calidad de las cuentas por cobrar de la empresa y qué tan exitosa es en sus cobros.” (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 40*)

Esta razón se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Razón rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito anuales}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$
$$\text{Razón rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

El análisis financiero viene a ser el medio empleado por una entidad para evaluar cada una de las estructuras de las fuentes de los recursos y el uso financiero que se le dé.

Se debe considerar que: “Las partidas de efectivo e inversiones temporales tienen una estrecha relación con el análisis financiero de la liquidez de una entidad, basándose con el cálculo de las razones de liquidez, específicamente con la razón circulante y la prueba de ácido.” (*Guajardo G, 2008, p. 45*)

El análisis financiero, entonces, se puede establecer como una técnica que es capaz de evaluar el comportamiento operativo de una organización, diagnosticando la situación en la que se encuentra financieramente y proveyendo sus futuras consecuencias con el único fin de orientar a que la gerencia logre los objetivos y metas establecidas.

2.2.6.3 Razón de liquidez

Es una razón empleada con el fin de medir la capacidad que tiene una entidad para lograr cumplir sus obligaciones en el corto plazo con aquellos

recursos de los que dispone en ese lapso. De esta razón se puede obtener una idea clara de la solvencia con la que la empresa cuenta actualmente y la capacidad para mantener dicha solvencia si se suscitan momentos complejos para esta. (*Van Horne J & Wachowicz J, 2010, p. 68*)

La fórmula que empelada es la siguiente:

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

2.2.7 Cooperativa de Transporte

“Las cooperativas de transporte tienen por objeto organizar o prestar servicios de transporte o bien realizar actividades que hagan posible dicho objeto.” (*Esteve J, 2010, p. 56*)

Estas cooperativas pueden ser de trabajo asociado o de transporte, la cual agrupa a transportistas, conductores u otro gremio profesional del volante o afines a esta actividad. También pueden ser cooperativas de servicio o de transportistas, que tienen por objeto facilitar la actividad empresarial a los mismos.

Por último, las cooperativas de transporte pueden ser de naturaleza mixta. Estas cooperativas tienen la mayoría de los contratos en el área de transporte de petróleo y derivados. Las cooperativas de transporte Interprovincial e Internacional son líderes en la industria y la prestación de servicio que contribuye con el desarrollo de los pueblos y un gran adelanto a nuestro país. (*Esteve J, 2010, p. 83*)

2.3 Marco conceptual

- **Cuenta por cobrar:** Una cuenta por cobrar son todos aquellos derechos que se pueden exigir y cuyo origen se debe a las ventas realizadas por una empresa o entidad, ya sea como servicios prestados, venta de productos, otorgamiento de créditos, etc.

- **Cuenta incobrable:** La mayoría de las empresas ofrecen créditos a su clientela, estos al ser otorgados constituyen una cartera que en sí misma implica el riesgo de no poder ser cancelada por diversas eventualidades acontecidas a dicha clientela; en todo caso, es un riesgo existente en cualquier negocio. Debido a este problema, se recurre a realizar una estimación de los deudores que se espera no cancelarán sus deudas.

- **Activo financiero:** Según las NIIF 18, es cualquier activo que posea una de las siguientes formas:
 - a) Efectivo;
 - b) Un instrumento de patrimonio neto de otra entidad;
 - c) Un derecho contractual
 - d) Un contrato que sea o puede ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

- **Liquidez:** La liquidez es la cualidad que los activos de una entidad poseen para poder ser convertidos en dinero efectivo de una forma rápida, sin decrecer su valor.

- **Índice de Morosidad:** El índice o ratio de morosidad nos ayuda a medir el volumen de los créditos que se encuentran en morosidad con relación al total de las operaciones de préstamos y créditos concedidos por una empresa.

- **Políticas de crédito:** Son normas fijadas de antemano para establecer conductas de cobranza homogénea en una organización con el fin de llevar a cabo el cobro sincronizado e íntegro de las deudas de los clientes o prestamistas.

- **Estándar de Crédito:** Es la calidad mínima con la que debe cumplir un solicitante para ser aceptado como sujeto de crédito por la empresa.
- **Periodo de crédito:** Tiempo total durante el cual se extiende el crédito a un cliente para que pague una factura.
- **Crédito:** Por crédito se entiende la entrega en el presente de algo tangible o intangible que tiene valor, con la condición de devolverlo en el futuro.
- **Incumplimiento:** Significa fallar en cumplir los términos del contrato, como pagar los intereses o el capital de un préstamo solicitado.
- **Vencimiento:** La vida del valor; el tiempo antes de que la cantidad principal de un valor se venza.
- **Razón Corriente:** Es un indicador de la liquidez que se calcula muy fácilmente. Como su nombre lo indica, basta con establecer el cociente entre el total del Activo Corriente y el total del Pasivo Corriente.
- **Reporte de Antigüedad de las Cuentas por Cobrar:** Un documento que muestra cuanto tiempo han estado pendientes de cobro las cuentas por cobrar; nos proporciona el porcentaje de cuentas por cobrar recientemente vencidas y adeudadas, y los porcentajes adeudados por periodos de tiempo específicos.
- **Asamblea General:** La Asamblea general es el órgano de gobierno de la cooperativa y sus decisiones obligan a los directivos, administradores y socios, siempre que estas decisiones no sean contrarias a la ley, al presente reglamento o al estatuto social de la cooperativa.

- **Consejo de Administración:** Es el órgano directivo y de fijación de políticas de la cooperativa.
- **Consejo de Vigilancia:** Es el órgano de control interno de las actividades económicas de la cooperativa sin injerencia e independiente de la administración.

2.4 Marco legal

2.4.1 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

2.4.1.1 Título I: Ámbito, Objeto y Principios

Economía Popular y Solidaria

Partiendo de la definición Economía Popular y Solidaria según el Artículo 1 de la presente ley se entenderá por economía popular y Solidaria, a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Acto Económico Solidario

Los principios de las cooperativas de transporte están basados en un acto económico solidario, según el artículo 5 los actos que efectúen los miembros de las organizaciones a las que se refiere esta Ley, dentro del ejercicio de las actividades propias de su objeto social, no constituyen actos de comercio o civiles sino actos solidarios y se sujetarán a la presente Ley.

2.4.1.2 Título II: Economía Popular y Solidaria

Capítulo I: Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Para efectos de la presente Ley, en el artículo 8 se integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares.

Personalidad Jurídica

Así mismo la personalidad jurídica de estas organizaciones de la Economía Popular y Solidaria se constituirá en el artículo 9 de esta ley como personas jurídicas, previo el cumplimiento de los requisitos que contemplará el Reglamento de la presente Ley. En el caso de las cooperativas, el procedimiento de constitución, los mínimos de socios y capital social, serán fijados en el Reglamento de esta Ley, tomando en cuenta la clase de cooperativa, el vínculo común de sus socios y el ámbito geográfico de sus operaciones.

Información

Según el artículo 12 de esta ley para ejercer el control, y con fines estadísticos, las personas y organizaciones registradas presentarán a la Superintendencia, información periódica relacionada con la situación económica y de gestión, de acuerdo con lo que disponga el Reglamento de la presente Ley y cualquier otra información inherente al uso de los beneficios otorgados por el Estado.

2.4.1.3 Sección 3: Organizaciones del Sector Cooperativo

Sector Cooperativo

Se entenderá según el artículo 21 de la presente Ley, al conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria

para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Según el artículo 22 de la presente Ley, el objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social.

Grupos

Las cooperativas según el artículo 22 de esta Ley se dividirán en grupos, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Cooperativas de servicios

Se entenderá como cooperativas de servicios, según el artículo 28 de esta Ley, a las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.

Socios

Podrán ser socios de una cooperativa según el artículo 29 de esta Ley, las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común y los requisitos establecidos en el reglamento de la presente Ley y en el estatuto social de la organización. Se excepcionan del requisito de capacidad legal las cooperativas estudiantiles. La calidad de socio nace con la aceptación por parte del Consejo de Administración y la suscripción de los certificados que correspondan, sin perjuicio de su posterior registro en la Superintendencia y no será susceptible de transferencia ni transmisión.

Estructura Interna

Según el artículo 32 de esta Ley, la estructura interna de una cooperativa será una Asamblea General de socios o de Representantes, un Consejo de Administración, un Consejo de Vigilancia y una gerencia, cuyas atribuciones y deberes, además de las señaladas en esta Ley, constarán en su Reglamento y en el estatuto social de la cooperativa. En la designación de los miembros de estas instancias se cuidará de no incurrir en conflictos de intereses.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Las Normas Contables a las cuales se rigen estas organizaciones según el artículo 13 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, dispone que estas organizaciones estarán sujetas a esta ley y se someterán en todo momento a las normas de contabilidad dictadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, independientemente de cada una de las disposiciones tributarias existentes. Por lo tanto, las instituciones controladas por este organismo aplicarán normas contables que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.4.2 Normas internacionales de información financiera (NIIF) 9

Instrumentos Financieros

Esta Norma establece, no solo los requisitos necesarios para la clasificación y medición de los activos financieros y pasivos financieros, sino que su objetivo principal es establecer los principios para la información financiera razonable sobre activos financieros y pasivo financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para así poder evaluar los importes, calendarios e incertidumbres de los flujos de efectivo futuros de la entidad. Una empresa podrá reconocer un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera sólo cuando estos se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Una entidad podrá medir un activo financiero o pasivo financiero, más o menos por su valor razonable, en caso de que un activo financiero o un pasivo financiero no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción serán directamente atribuibles a la emisión de este activo financiero o pasivo financiero.

La clasificación, reclasificación y medición posterior de los activos financieros será cuando la entidad lo reconozca por primera vez, lo cual clasificará sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de estos activos y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Un activo financiero debe medirse de acuerdo al costo amortizado siempre y cuando cumpla las condiciones que a continuación se detallan:

- Todo activo se mantendrá dentro de un modelo de negocio establecido con el fin de conservar activos para lograr conseguir los flujos de efectivo convenidos.
- Dentro del modelo de negocio el activo de debe mantener como parte

clave de este, para así obtener los flujos requeridos.

- En determinadas fechas, las condiciones contractuales del activo financiero dan espacio a flujos de efectivo cuyo fin único es el pago del interés primordial sobre el principal importe que esté pendiente.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Metodología

En el presente trabajo de titulación se utilizó la metodología descriptiva, la cual permitió conocer datos relevantes sobre la administración y situación financiera de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo, a través de la descripción exacta de los procesos especialmente en el área de crédito y cobranza.

Esta información fue de gran importancia para el desarrollo de este trabajo, ya que se logró establecer la realidad del control interno de la institución.

3.2 Tipo de investigación

En el proceso investigativo del presente trabajo de titulación se llevó a cabo un detalle de cada una de las investigaciones, con la finalidad de cumplir los objetivos planteados y así dar solución al objeto de estudio.

3.2.1 Investigación Analítica

En esta investigación se pudo realizar un análisis de los Estados de Situación Financiera de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo en los ejercicios contables 2014 – 2015, con la finalidad de conocer su situación financiera.

3.2.2 Investigación Documental

Esta investigación tiene información compuesta que se deriva de fuentes bibliográficas primarias y secundarias a las que se accedió para así fundamentar la base teórica y metodológica del proceso investigativo.

3.2.3 Investigación de Campo

En esta investigación se realizó un análisis sistematizado y ordenado de la información obtenida del departamento contable de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo, con el objetivo de describir, interpretar y entender la naturaleza de los factores que influyen en el problema de estudio.

3.3 Enfoque de la investigación

Esta investigación es de enfoque cualitativo, el cual permitió identificar las causas que afectan a las cuentas por cobrar, para verificar el impacto en la liquidez de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo, por lo que se analizó e interpreto la situación de los procesos financieros y contables, con la finalidad de incrementar la liquidez de la compañía.

3.4 Técnicas e Instrumentos de investigación

Las técnicas e instrumentos de investigación que se ejecutaron en este trabajo de titulación fueron la entrevista y la observación. La entrevista se aplicó por medio de un cuestionario de preguntas estructuradas y la observación se aplicó para analizar y obtener datos.

3.4.1 Observación

La característica principal de este método es la interrelación de la persona que investiga a la persona investigada u objeto de investigación, de los cuales se obtendrán los datos. Muchas veces quien investiga toma el papel dentro del contexto social en el que participa, de modo que logra obtener información más real de lo que indaga.

3.4.2 Entrevista

Este método le permite al investigador la obtención de datos e información desde la fuente primaria empleando un cuestionario estructurado y ordenado con el fin de obtener información de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo. Esta puede ser realizada de forma directa, ya sea por teléfono, cuestionarios, o en sesiones grupales de preguntas, entre otras.

3.4.3 Análisis de los datos

El análisis de datos permite conocer los significados de un documento, éste puede ser textual como una historia de vida, un libro o una transcripción de una entrevista. Esta técnica se utilizó para obtener información ordenada y detallada de los procesos para otorgar un crédito, además del tratamiento contable de la provisión de las cuentas incobrables de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo y así mismo la afectación en los estados financieros.

3.5 Población y Muestra

3.5.1 Población

La empresa está integrada por el área administrativa y contable de la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo, los cuales se detalla a continuación:

Tabla 1. Población

Miembros	Número de Colaboradores
Presidente	1
Gerente General	1
Contador General	1
Asistente Contable	1
Cajera	1
Recursos Humanos	1
Total	6

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

3.5.2 Muestra

La población mencionada en la tabla 1, solo se tomará como muestra para el estudio de este trabajo de titulación al personal que trabaja directamente con la información relacionada al tema de la investigación ya que nos proporcionaran datos relevantes para este análisis.

Tabla 2. Muestra

Miembros	Número de Colaboradores
Gerente	1
Contador	1
Cajera	1
Total	3

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

3.6 Análisis de los resultados

3.6.1 Técnica de Observación

Una vez aplicada esta técnica de la observación en el Departamento contable de la empresa Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo se obtuvieron los siguientes resultados:

- No se realiza un análisis crediticio al socio que solicita un crédito antes de otorgarlo.
- Se otorga créditos a los socios de manera deliberada sin realizar un estudio previo a la liquidez de la cooperativa.
- No se lleva un correcto control de la cuentas por cobrar para poder tomar decisiones al otorgar un crédito a un socio.
- No se realiza un análisis de la cartera periódicamente debido a que no se tiene información real en los tiempos establecidos y necesarios.
- El departamento contable no aplica la provisión de cuentas incobrables con valores razonables, ya que toma el valor total de las cuentas por cobrar socios.

3.6.2 Técnica de la Entrevista

Las técnicas de recolección de información aplicadas en el desarrollo de este trabajo de investigación es la entrevista a cada uno de los colaboradores de la cooperativa, los cuales que con sus respuestas permitieron hacer un análisis más detallado del tema de estudio. La entrevista fue ejecutada al Gerente General, al Contador y la Cajera de la empresa.

Se detalla a continuación los resultados de las entrevistas realizadas en la cooperativa:

Tabla 3. Entrevista realizada al Gerente General

Objetivo de la Entrevista:	La incidencia en otorgar de manera deliberada créditos o préstamos a los socios de la cooperativa.
Cargo del Entrevistado:	Gerente General
Nombre del Entrevistado:	Marco Brazales Palma
Fecha de la entrevista:	19 de Mayo del 2016
Nombre del entrevistador:	Liliana Peralbo Verduga

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

1. ¿Cuál es la estrategia actual de cobranzas que cuenta la organización para gestionar las cuentas por cobrar?

Actualmente no tenemos una estrategia definida para la gestión de cobros. Lo que se realiza es recordatorios verbales a los socios de sus obligaciones pendientes.

2. ¿Cada que tiempo se renueva la estrategia de cobranzas en la organización?

No llevamos ese tipo de controles.

3. ¿De qué manera genera la provisión de cuentas incobrables?

Se provisionan las cuentas por cobrar que tienen 5 años que no se ha podido cobrar.

4. ¿Cómo está estructurado su departamento de cobranzas?

No contamos con ese departamento, solo hay una cajera que gestiona los cobros.

5. ¿Qué tipos de indicadores utiliza la organización para la medición de la cartera?

No llevamos ese tipo de control.

6. ¿Cuál es el tratamiento que la organización aplica a los socios morosos?

No manejo ese tipo de tratamiento, en la actualidad cuando un socio se encuentra en morosidad, no se le vende tarjetas de tiempo para sus unidades para que se acerquen a conversar conmigo y hacer un convenio de pago.

7. ¿Considera usted que la recuperación de cuentas por cobrar actual es aceptable? ¿Por qué?

No es aceptable porque actualmente tenemos problemas de liquidez.

Análisis:

En la entrevista realizada al gerente de la cooperativa se determina que no se emplea ninguna estrategia de cobranza para gestionar las deudas pendientes de los socios, por lo que durante mucho tiempo no se le ha dado la importancia debida a este tipo de gestión. Así mismo la organización no cuenta con un departamento de cobranzas, solo existe una persona encargada de gestionar todos los cobros que se generan.

Tabla 4. Entrevista realizada al Contador

Objetivo de la Entrevista:	Verificar si las provisiones de las cuentas incobrables, están calculadas de manera razonable.
Cargo del Entrevistado:	Contador
Nombre del Entrevistado:	CPA Tito Portilla
Fecha de la entrevista:	23 de Mayo del 2016
Nombre del entrevistador:	Liliana Peralbo Verduga

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

1. ¿Cuál es la estrategia actual de cobranzas con que cuenta la organización para gestionar las cuentas por cobrar?

No se cuenta con una estrategia definida para los cobros.

2. ¿Cada qué tiempo se renueva la estrategia de cobranzas en la organización?

No lleva este tipo de control.

3. ¿De qué manera genera la provisión de cuentas incobrables?

De las cuentas que tienen 5 años que no se ha podido cobrar.

4. ¿Cómo está estructurado su departamento de cobranzas?

No contamos con este departamento.

5. ¿Qué tipos de indicadores utiliza la organización para la medición de la cartera?

No llevamos este tipo de control.

6. ¿Cuál es el tratamiento que la organización aplica a los clientes morosos?

No manejo este tipo de información.

7. ¿Considera usted que la recuperación de cuentas por cobrar actual es aceptable? ¿Por qué?

No manejo este tipo de información.

Análisis:

La entrevista realizada al contador de la cooperativa aporta información relevante acerca de la provisión de cuentas incobrables, donde indica que se provisiona del total de las cuentas por cobrar y no se realiza un análisis de cartera previo para determinar que cuentas pueden ser consideradas como incobrables. Esto nos indica que los estados financieros no están presentados razonablemente.

Tabla 5. Entrevista realizada a la Cajera

Objetivo de la Entrevista:	Conocer las estrategias de cobranza y políticas de crédito de la cooperativa.
Cargo del Entrevistado:	Cajera
Nombre del Entrevistado:	Patricia Luzuriaga Valencia
Fecha de la entrevista:	26 de Mayo del 2016
Nombre del entrevistador:	Liliana Peralbo Verduga

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

1. ¿Cuál es la estrategia actual de cobranzas con que cuenta la organización para gestionar las cuentas por cobrar?

Estrategia con exactitud no existe, simplemente por disposición gerencial se rige al plazo crediticio que ya está estipulado a cada deuda la cual fue adquirida por el socio.

2. ¿Cada qué tiempo se renueva la estrategia de cobranzas en la organización?

No sé han efectuados cambios hasta el momento

3. ¿De qué manera genera la provisión de cuentas incobrables?

Desconozco.

4. ¿Cómo está estructurado su departamento de cobranzas?

Gerencia General y Cajera

5. ¿Qué tipos de indicadores utiliza la organización para la medición de la cartera?

No sé.

6. ¿Cuál es el tratamiento que la organización aplica a los clientes morosos?

No sé.

7. ¿Considera usted que la recuperación de cuentas por cobrar actual es aceptable? ¿Por qué?

En la actualidad sí es aceptable, pero hay que seguir generando presión al momento de efectuar los cobros por el motivo de que mantienen cuentas por pagar atrasadas.

Análisis:

En la entrevista realizada a la cajera se conoce que la cooperativa no maneja políticas crediticias y que otorgan préstamos deliberadamente sin un previo análisis. Esto con lleva a que la cooperativa no pueda gestionar de manera eficiente la gestión de cobranza. Al no existir una gestión de cobranzas lleva a la cooperativa a tener problemas de liquidez.

3.7 Esquema General del Estudio

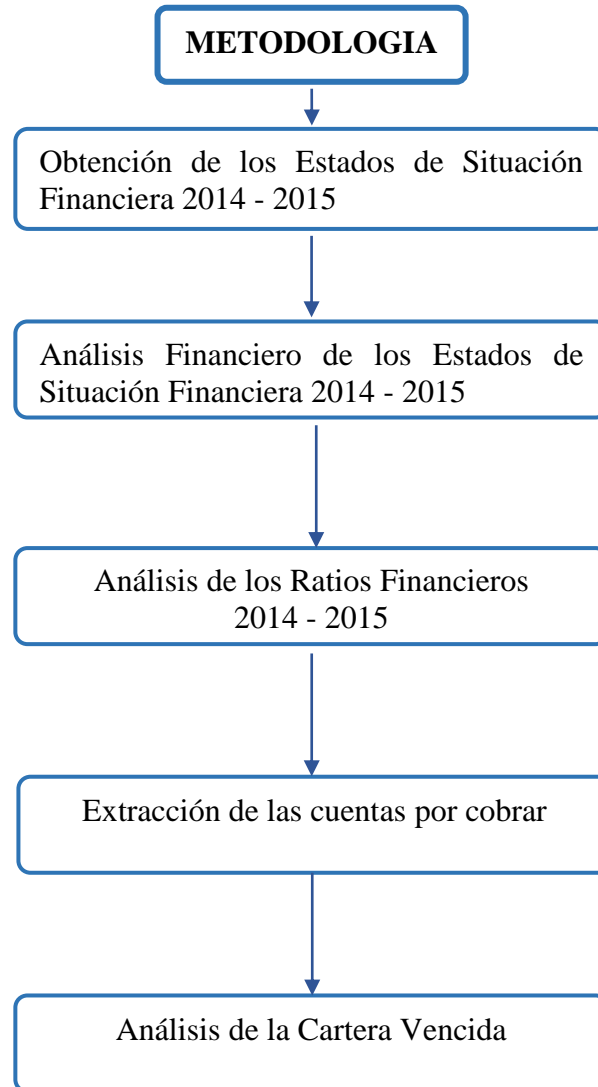


Figura 3. Esquema General del Estudio

3.8 Obtención de los Estados de Situación Financieros

Se seleccionó los Estados de Situación Financiera de los años 2014 y 2015 con la finalidad de extraer la información y así poder identificar los saldos al final de cada ejercicio contable.

Tabla 6: Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014

ACTIVO	
CORRIENTE	1'096,607.96
Disponible	16,278.43
Caja – Banco	16,278.43
Cuentas por Cobrar	472,773.89
Socios	469,171.64
Empleados y Administradores	3,602.25
Otras Cuentas y Documentos por cobrar	129,614.05
Anticipo a Proveedores	228,937.61
Proveedores de bienes	23,756.13
Proveedores de servicios	205,181.48
Provisión incobrables de cuentas	- 29,533.04
Socios	- 29,533.04
Inventarios	30,233.76
Productos terminados y mercaderías	6.428,48
Consumo interno	23.805,28
Otros Activos Corrientes	248,303.26
Seguros pagados por anticipados	944.56
Impuestos al SRI por cobrar	247,358.70
NO CORRIENTE	1'967,628.62
Propiedad, Planta y Equipo	1'932,684.62
Terrenos	951,712.00
Edificios y Locales	632,894.89
Muebles y Enseres	53,043.00
Equipo de Computación	30,739.59
Vehículo	655,607.27
Depreciación Acumulada	
Edificio y Locales	-300,107.06
Muebles y Enseres	- 46,849.27
Equipo de Computación	- 11,577.23
Vehículos	- 32,778.57
Programas y Computación	3,583.68
Amortización acumulada de gastos diferidos	- 3,583.68

Otros Activos de Largo Plazo	34,944.00
Inversiones largo plazo	34,944.00
TOTAL ACTIVO	3'064,236.58
PASIVO	
CORRIENTE	1'159,851.95
Cuentas por Pagar	1'159,851.95
Proveedores	69,001.11
Obligaciones patronales	63,850.80
Obligaciones por pagar SRI	3,175.41
Ahorros de socios	540,551.01
Liquidaciones de las aportaciones de los socios	433,171.42
Intereses de obligaciones por préstamos	541.57
Cuentas por pagar varias	49,560.63
NO CORRIENTES	471,871.93
Obligaciones a largo plazo	471,871.93
Obligaciones por pagar mercado financiero	443,964.83
Obligaciones con empleados	27.907,10
TOTAL PASIVO	1'631,723.88
PATRIMONIO	
Capital	873,940.32
Certificados de aportación	873,940.32
Reservas	23,611.42
Legales	6,735.25
Otras Reservas Estatutarias	16,876.17
Otros Aportes Patrimoniales	534,960.96
Resultados de ejercicio	13,699.39
Resultados acumulados	1,728.08
Revaluaciones	519,533.49
TOTAL PATRIMONIO	1'432,512.70
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3'064,236.58

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 6 se muestra el Estado Financiero al 31 de Diciembre del 2014, donde podemos observar que los activos corrientes ascienden a un valor de \$ 1'096,607.96; los activos conformados por propiedad planta y equipo representan o asciende a un valor de \$ 1'932,684.62; mientras que otros activos están conformados por un crédito tributario a favor de la cooperativa por el valor de \$ 247,358.70.

Los Activos Totales al 31 de Diciembre del 2014; presentan un saldo de \$ 3'064,236.58; mientras que los pasivos corrientes los cuales son obligaciones menores a un año suman un total de \$ 1'159,851.95; el cual esta desglosado en obligaciones con proveedores, patronales y con los socios. Los Pasivos Totales suman un valor de \$ 1'631,723.88

Tabla 7: Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015

ACTIVO	
CORRIENTE	1'080,333.83
Disponible	11,010.94
Caja – Banco	11,010.94
Cuentas por Cobrar	770,604.66
Socios	740,198.65
Empleados y Administradores	30,406.01
Otras Cuentas y Documentos por cobrar	54,739.96
Anticipo a Proveedores	202,768.98
Proveedores de bienes	3,756.13
Proveedores de servicios	199,012.85
Provisión incobrables de cuentas	- 37,285.03
Socios	- 37,285.03
Inventarios	65,621.29
Productos terminados y mercaderías	6,428.48
Consumo interno	59,192.81
Otros Activos Corrientes	12,873.03
Seguros pagados por anticipados	11,408.00

Impuestos al SRI por cobrar	1,465.03
NO CORRIENTE	2'197,722.41
Propiedad, Planta y Equipo	2'047,835.21
Terrenos	951,712.00
Edificios y Locales	632,894.89
Muebles y Enseres	53,412.60
Maquinarias y Herramientas	1,615.66
Equipos Especializados	7,178.08
Equipo de Computación	32,161.33
Vehículo	811,607.13
Depreciación Acumulada	
Edificios y Locales	-313,418.54
Muebles y Enseres	- 47,343.91
Maquinarias y Herramientas	- 48.47
Equipos Especializados	-159.50
Equipo de Computación	- 16,425.65
Vehículo	- 65,350.41
Otros Activos de Largo Plazo	149,887.20
Inversiones largo plazo	149,887.20
TOTAL ACTIVO	3'278,056.24
PASIVO	
CORRIENTE	1'381,115.61
Cuentas por Pagar	1'381,115.61
Proveedores	113,988.78
Obligaciones patronales	68,555.09
Obligaciones por pagar SRI	7,108.01
Ahorros de socios	472,474.21
Liquidaciones de las aportaciones socios	671,300.56
Intereses de obligaciones por préstamos	541.57
Cuentas por pagar varias	49,560.63
NO CORRIENTES	318,558.51
Obligaciones a largo plazo	318,558.51
Obligaciones por pagar mercado financiero	302,678.58

Obligaciones con empleados	15.879,93	
TOTAL PASIVO		1'699,674.12
PATRIMONIO		
Capital		1'006,355.52
Certificados de aportación	1'006,355.52	
Reservas		33,968.06
Legales	17,091.89	
Otras Reservas Estatutarias	16,876.17	
Otros Aportes Patrimoniales		538,058.54
Resultados de ejercicio	18,525.05	
Resultados acumulados	519,533.49	
Revaluaciones	18,525.05	
TOTAL PATRIMONIO		1'578,382.12
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3'278,056.24

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 7 se muestra el Estado Financiero al 31 de Diciembre del 2015, donde podemos observar que los activos corrientes ascienden a un valor de \$ 1'080,333.83; los activos conformados por propiedad planta y equipo representan o asciende a un valor de \$ 2'047,835.21; mientras que otros activos están conformados por un crédito tributario a favor de la cooperativa por el valor de \$ 1,465.03.

Los Activos Totales al 31 de Diciembre del 2015; presentan un saldo de \$ 3'278,056.24; mientras que los pasivos corrientes los cuales son obligaciones menores a un año suman un total de \$ 1'381,115.61; el cual esta desglosado en obligaciones con proveedores, patronales y con los socios. Los Pasivos Totales suman un valor de \$ 1'699,674.12.

En relación a los índices de morosidad que ha presentado en los años 2014 y 2015 la Cooperativa José Joaquín de Olmedo, podemos verificar que hay incrementos elevados tal como se evidencia en los Estado de Situación Financiera.

3.9 Estado de Resultados 2014

Tabla 8: Estado de Resultado al 31 de Diciembre del 2014

INGRESOS	816.946,00
Venta de Servicios	401.339,27
Ingresos Administrativos y Sociales	409.186,29
Cuotas por Gastos de Administración	389.656,29
Cuotas de Ingresos	18.000,00
Multas	1.530,00
Otros Ingresos	6.420,44
GASTOS	803.246,61
Gastos de Administración y Ventas	762.606,58
Gastos de Personal	201.972,71
Gastos Generales	68.592,42
Vehículo (insumos, materiales y trámites)	291.682,57
Beneficios Sociales	284,54
Aporte al IESS	1.761,46
Materiales y Suministros	18.375,94
Sistemas Tecnológicos	39.065,06
Servicios Cooperativos	4.164,10
Impuestos contribuciones y multas	7.598,70
Servicios varios	97.056,06
Depreciaciones	10.178,57
Servicios básicos	10.746,45
Otros gastos	11.128,00
Gastos Financieros	40.640,03
Sistema financiero privado	29.754,69
Otros gastos	570,00
Comisiones por servicios de gestión	6.317,07
Otros gastos	3.998,27
RESULTADO DEL EJERCICIO	13.699,39

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

3.10 Estado de Resultados 2015

Tabla 9: Estado de Resultado al 31 de Diciembre del 2015

INGRESOS	989.660,36
Venta de Servicios	550.225,94
Ingresos Administrativos y Sociales	424.842,73
Cuotas por Gastos de Administración	390.657,86
Cuotas de Ingresos	24.000,00
Multas	10.184,87
Otros Ingresos	14.591,69
GASTOS	971.135,31
Gastos de Administración y Ventas	945.225,08
Gastos de personal	208.133,68
Gastos generales	592.075,61
Vehículo (insumos, materiales y trámites)	295.999,41
Remuneraciones	152.477,61
Beneficios sociales	25.249,40
Aporte al IESS	24.989,14
Materiales y Suministros	17.752,90
Sistemas Tecnológicos	18.522,26
Servicios Cooperativos	9.273,43
Impuestos contribuciones y multas	1.032,52
Servicios varios	62.100,17
Depreciaciones	18.862,51
Amortizaciones	17.472,00
Servicios básicos	12.090,06
Cuentas incobrables	7.751,99
Otros gastos	7.553,63
Gastos Financieros	36.204,51
Sistema Financiero Privado	11.110,28
Otros Interés	298,95
Otros Gastos	14.501,00

Comisiones por Servicios de Gestión	7.265,00
Otros Gastos	3.029,28
RESULTADO DEL EJERCICIO	18.525,05

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

3.11 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera 2014-2015

3.11.1 Análisis Horizontal Activos

Tabla 10: Análisis Horizontal Activos 2014-2015

	AÑOS		VARIACION	
	2015	2014	2014 & 2015	
ACTIVO				
Activo Disponible				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11.010,94	16.278,43	-5.267,49	-32,4%
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	11.010,94	16.278,43	-5.267,49	-32,4%
Activos Financieros				
Cuentas por cobrar Socios	740.198,65	469.171,64	271.027,01	57,8%
Cuentas por Cobrar a Empleados y Administradores	30.406,01	3.602,25	26.803,76	744,1%
(-)Provisión de Cuentas Incobrables	-37.285,03	-29.533,04	-7.751,99	26,2%
Otras cuentas y documentos por cobrar	54.739,96	129.614,05	-74.874,09	-57,8%
Anticipo Proveedores	202.768,98	228.937,61	-26.168,63	-11,4%
Total Activos Financieros	990.828,57	801.792,51	189.036,06	23,6%
Inventarios				
Producto terminado y mercaderías	6.428,48	6.428,48	0,00	0,0%
Consumo Interno	59.192,81	23.805,28	35.387,53	148,7%
Total Inventarios	65.621,29	30.233,76	35.387,53	117,0%
Otros Activos Corrientes				
Seguros pagado por anticipado	11.408,00	944,56	10.463,44	1107,8%
Impuesto al SRI por cobrar	1.465,03	247.358,70	245.893,67	-99,4%
Total Activos por Impuestos Corrientes	12.873,03	248.303,26	235.430,23	-94,8%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.080.333,83	1.096.607,96	-16.274,13	-1,5%

ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo				
Terrenos	951.712,00	951.712,00	0,00	0,0%
Edificios	632.894,89	632.894,89	0,00	0,0%
Muebles y Enseres	53.412,60	53.043,00	369,60	0,7%
Maquinarias y Herramientas	1.615,66	0,00	1.615,66	-
Equipos Especializado	7178,08	0,00	7.178,08	-
Equipos de Computación	32.161,33	30.739,59	1.421,74	4,6%
Vehículo	811.607,13	655.607,27	155.999,86	23,8%
(-)Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-442.746,48	-391.312,13	-51.434,35	13,1%
Total Propiedades, Planta y Equipo	2.047.835,21	1.932.684,62	115.150,59	6,0%
Otros Activos No Corrientes				
Otros Activos No Corrientes	149.887,20	34.944,00	114.943,20	328,9%
Total Otros Activos No Corrientes	149.887,20	34.944,00	114.943,20	328,9%
TOTAL ACTIVO	3.278.056,24	3.064.236,58	213.819,66	7,0%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

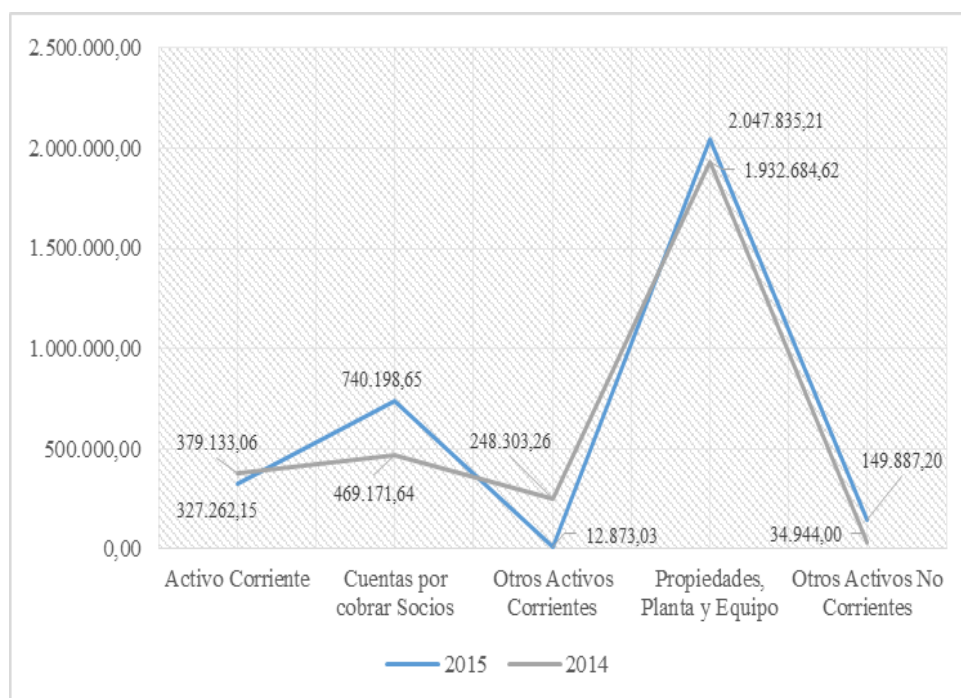


Figura 4. Variación del Activo en dólares entre el año 2014 y 2015

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 4 se puede observar la variación de los activos entre los años 2014 y 2015, donde las cuentas por cobrar tienen el mayor valor. Además se puede observar que otros activos como propiedades, planta y equipo no han variado significativamente su valor, debido al giro de negocio que posee la cooperativa, el cual es brindar el servicio de transporte público.

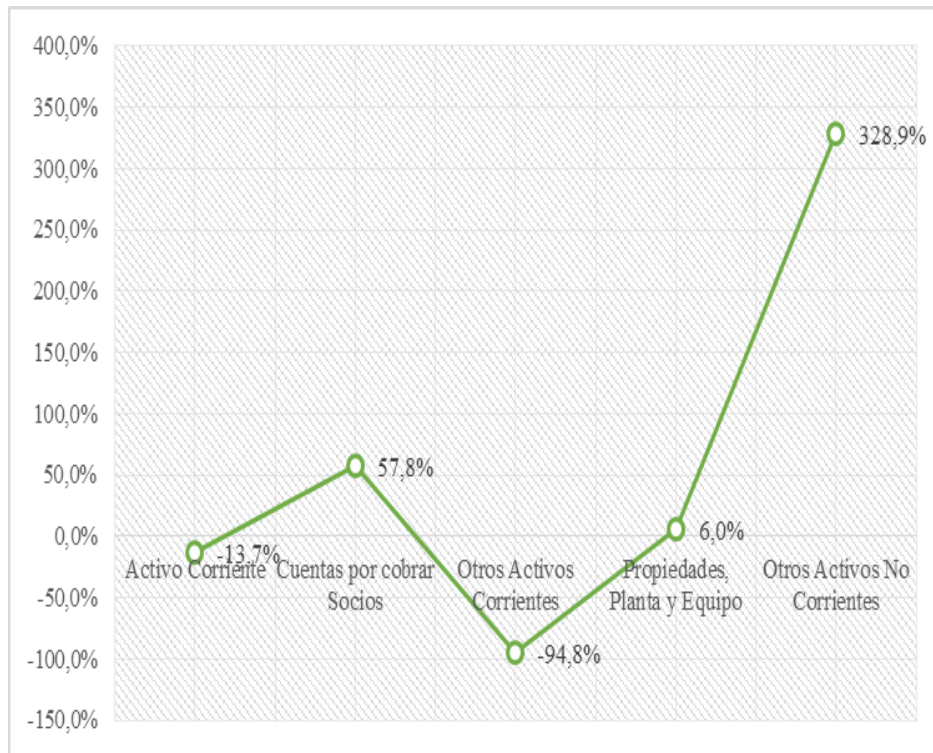


Figura 5. Variación Porcentual del Activo entre el año 2014 y 2015 (%)

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 5 podemos observar que las cuentas por cobrar es el activo que más ha variado desde el 2014, mientras que los activos como propiedad planta y equipo no han tenido variaciones significativas debido al giro del negocio. Teniendo en consideración que a pesar que los activos de la empresa han incrementado, dicho aumento corresponde en su mayoría a las cuentas por cobrar socios y ha valores de esta cuenta que vienen arrastrando desde ejercicios anteriores y que en casos la gestión de cobranza no ha sido eficiente.

3.11.2 Análisis Horizontal Pasivos

Tabla 11: Análisis Horizontal Pasivos 2014-2015

	AÑOS		VARIACION
	2015	2014	%
Pasivo			
Pasivo Corriente	1.381.115,61	1.159.851,95	19,1%
Proveedores	113.988,78	69.001,11	65,2%
Obligaciones Patronales	68.555,09	63.850,80	7,4%
Obligaciones por pagar SRI	7.108,01	3.175,41	123,8%
Ahorro Socios	472.474,21	540.551,01	-12,6%
Liquidaciones de las aportaciones de los socios	671.300,56	433.171,42	55,0%
Intereses de obligaciones por prestamos	541,57	541,57	0,0%
Cuentas por cobrar varias	47.450,13	49.560,63	-4,3%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 11 podemos observar que hay variación de los pasivos corrientes entre los años 2014 y 2015 que corresponden a un 19,1% ascendiente, esto significa que hay un crecimiento en los pasivos de la cooperativa, este aumento se debe a las cuentas por cobrar a mediano plazo que se siguen manteniendo con los socios y han ido en aumento. Las deudas con entidades financieras no han sufrido variaciones respecto al años 2014, mientras que la mejora del funcionamiento en la cooperativa con llevo a la contratación de nuevo personal aumentando un 7,4% desde el año 2014.

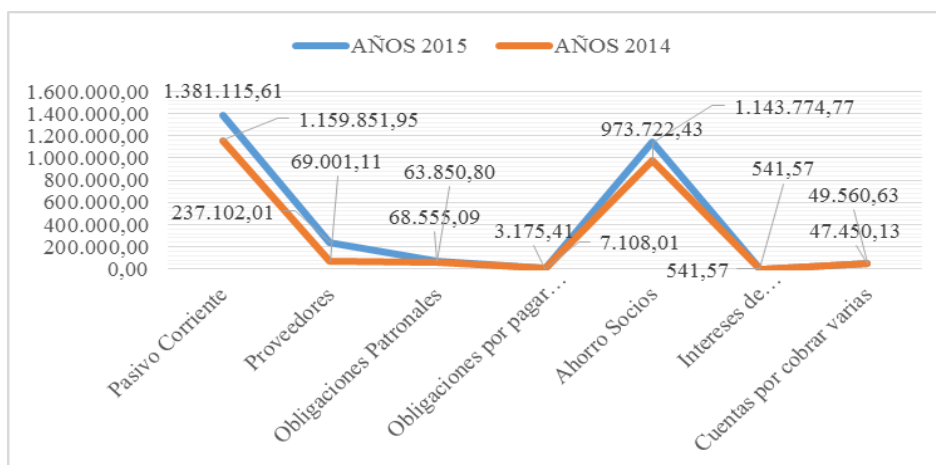


Figura 6. Variación del Pasivo en dólares entre el año 2014 y 2015
Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 6 podemos observar que los pasivos corrientes tiene una variación ascendente del año 2014 al 2015, con montos de \$ 1.159.851,95 a \$ 1.381.115,61, respectivamente.

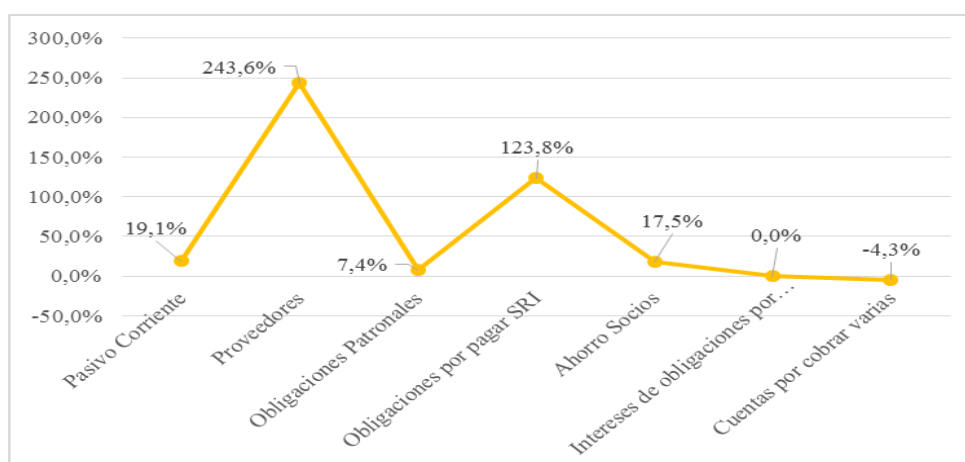


Figura 7. Variación Porcentual del Pasivo entre el año 2014 y 2015 (%)
Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 7 podemos observar la variación que hay en los pasivos corrientes de la empresa, debido a las cuentas por cobrar que se tienen con los socios, mientras tanto los pasivos como los de obligaciones financieras no hay variación en los años 2014 y 2015.

3.11.3 Análisis Horizontal Patrimonio

Tabla 12: Análisis Horizontal Patrimonio 2014-2015

	AÑOS		VARIACION
	2015	2014	%
PATRIMONIO			
Aportes de Socios	1.006.355,52	873.940,32	15,2%
Reservas	33.968,06	23.611,42	43,9%
Otros aportes patrimoniales	519.533,49	521261,57	-0,3%
Resultado del Ejercicio	18.525,05	13.699,39	35,2%
Total Patrimonio	1.578.382,12	1.432.512,70	10,2%
Total Pasivo y Patrimonio	3.278.056,24	3.064.236,58	7,0%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 12 podemos observar que la utilidad del ejercicio tuvo un aumento entre los años 2014 al 2015 en un 35,2 %, esto quiere decir que la empresa realizo con éxito sus operaciones en el año 2015 en relación al 2014, pese a que es una empresa sin fines de lucro.

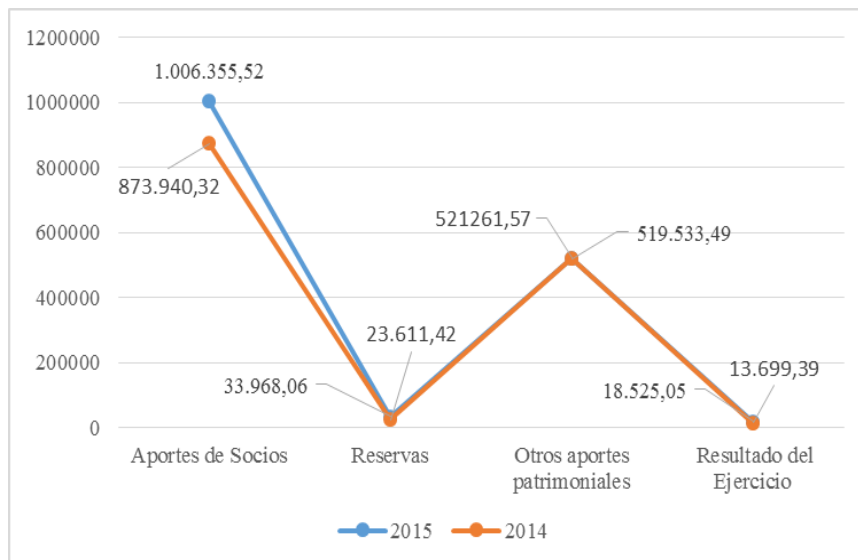


Figura 8. Variación del Patrimonio en dólares entre el año 2014 y 2015

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 8 podemos observar que la variación del patrimonio fue constante y positiva en los años 2014 y 2015. La cooperativa busca mejorar el servicio de transporte público; aun así las cuentas por cobrar socios son las que dan peso a todo lo analizado en esta investigación.

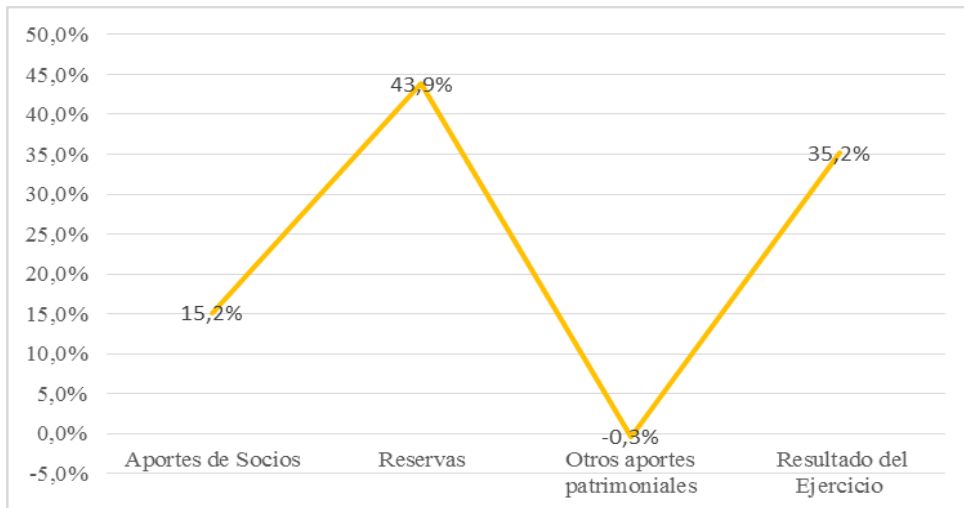


Figura 9. Variación Porcentual del Patrimonio entre el año 2014 y 2015 (%)

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 9 podemos observar la variación del patrimonio en un 35.2% de utilidad para la empresa, lo cual da a notar su crecimiento y buen ejercicio en el año 2015.

3.11.4 Análisis Horizontal Estado de Resultado

Tabla 13: Análisis Horizontal Estado de Resultado 2014 - 2015

	AÑOS		VARIACION
	2015	2014	%
Ingresos			
Venta de servicios	550.225,94	401.339,27	37,10%
Ingresos Administrativos y Sociales	424.842,73	409.186,29	3,83%
Otros Ingresos	14.591,69	6.420,44	127,27%
Total Ingresos	989.660,36	816.946,00	21,14%

Gastos			
Gastos de Administración y Ventas	945.225,08	762.606,58	23,95%
Gastos Financieros	36.204,51	40.640,03	-10,91%
Total Gastos	971.135,31	803.246,61	20,90%
Resultado del Ejercicio	18.525,05	13.699,39	35,23%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

3.12 Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera 2015

3.12.1 Análisis Vertical Activos

Tabla 14: Análisis Vertical Activos 2015

	2015	%
Activo		
Activo Disponible	11.010,94	0,34%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11.010,94	0,34%
Activos Financieros	990.828,57	30,23%
Cuentas por cobrar Socios	740.198,65	22,58%
Cuentas por Cobrar a Empleados y Administradores	30.406,01	0,93%
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-37.285,03	-1,14%
Otras cuentas y documentos por cobrar	54.739,96	1,67%
Anticipo Proveedores	202.768,98	6,19%
Inventarios	65.621,29	2,00%
Producto terminado y mercaderías	6.428,48	0,20%
Consumo Interno	59.192,81	1,81%
Otros Activos Corrientes	12.873,03	0,39%
Seguros pagado por anticipado	11.408,00	0,35%
Impuesto al SRI por cobrar	1.465,03	0,04%
Total Activo Corriente	1.080.333,83	32,96%
Activo No Corriente		
Propiedades, Planta y Equipo	2.047.835,21	62,47%
Terrenos	951.712,00	29,03%
Edificios	632.894,89	19,31%
Muebles y Enseres	53.412,60	1,63%
Maquinarias y Herramientas	1.615,66	0,05%
Equipos Especializado	7178,08	0,22%
Equipos de Computación	32.161,33	0,98%

Vehículo	811.607,13	24,76%
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-442.746,48	-13,51%
Otros Activos No Corrientes	149.887,20	4,57%
Otros Activos No Corrientes	149.887,20	4,57%
Total Activo No Corriente	2.197.722,41	67,04%
Total Activo	3.278.056,24	100,00%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 14 podemos observar que la cuenta efectivo y equivalente al efectivo representa un 0.34% del activo total de la empresa, mientras que las cuentas por cobrar socios representan un 22.58% lo cual determina que la liquidez de la empresa está implícita en la deuda que mantienen los socios con la cooperativa. Del activo total las cuentas por cobrar suponen las de mayor importancia para la institución.

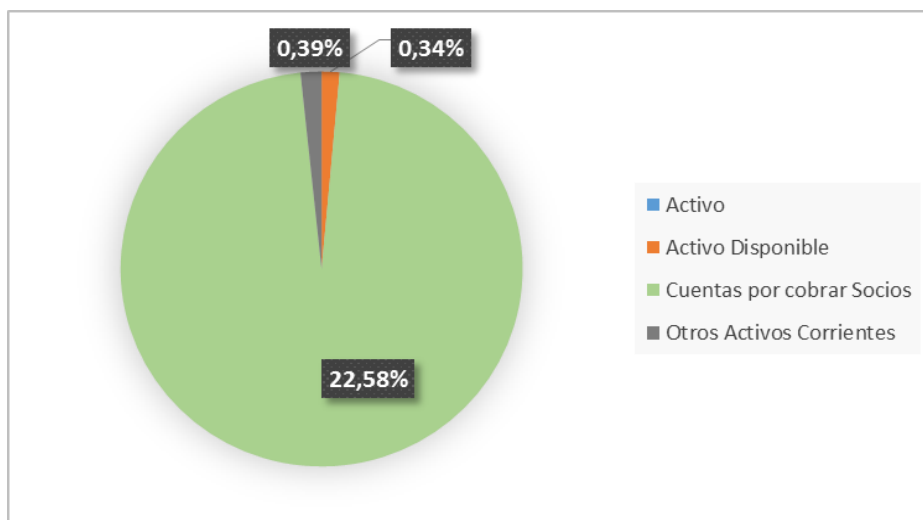


Figura 10. Activos de la Empresa 2015 (%)

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 10 podemos constatar lo referido en el párrafo anterior, las cuentas por cobrar representan el 22.58% del activo de la empresa, lo cual compromete la liquidez de la empresa de gran manera.

3.12.2 Análisis Vertical Pasivos

Tabla 15: Análisis Vertical Pasivos 2015

	2015	%
Pasivos Corrientes	1.381.115,61	81,26%
Proveedores	113.988,78	6,71%
Obligaciones Patronales	68.555,09	4,03%
Obligaciones por pagar SRI	7.108,01	0,42%
Ahorros Socios	472.474,21	27,80%
Liquidaciones de las Aportaciones de los Socios	671.300,56	39,50%
Intereses de Obligaciones por prestamos	541,57	0,03%
Cuentas por pagar Varias	49560,63	2,92%
Pasivo No Corriente	318.558,51	18,74%
Obligaciones a Largo Plazo	318.558,51	18,74%
Total Pasivo	1.699.674,12	100,00%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 15 podemos observar que la cuenta Interés de Obligaciones por prestamos representan el 0,03% del pasivo total de la empresa.

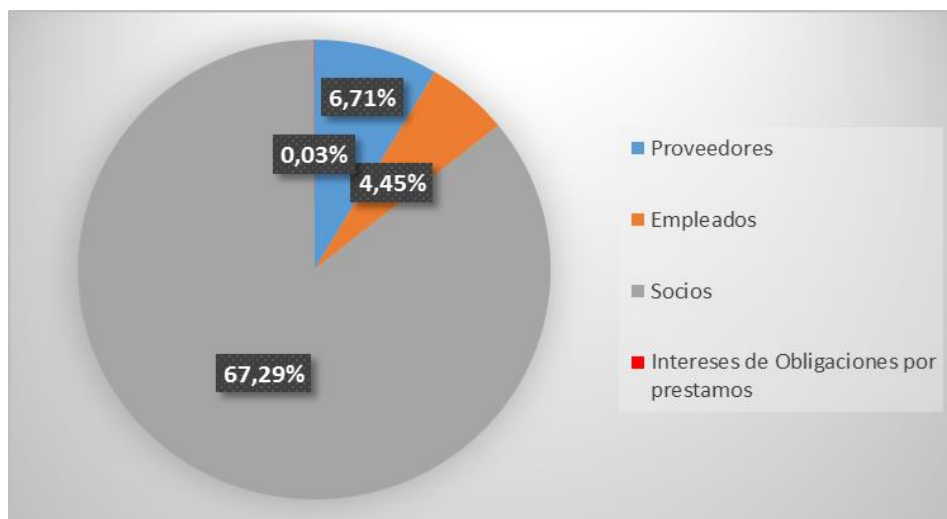


Figura 11. Pasivos de la Empresa 2015 (%)

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 11 podemos constatar lo referido en el párrafo anterior, donde la cuenta Interés de Obligaciones por préstamos de la empresa, representan un 0,03% de los pasivos totales de la cooperativa.

3.12.3 Análisis Vertical Patrimonio

Tabla 16: Análisis Vertical Patrimonio 2015

	2015	%
Capital	1.006.355,52	63,76%
Certificados de Aportación	1.006.355,52	63,76%
Reservas	33.968,06	2,15%
Legales	17.091,89	1,08%
Otras Reservas Estatutarias	16.876,17	1,07%
Otros Aportes Patrimoniales	53.858,54	3,41%
Resultados del Ejercicio	18.525,05	1,17%
Revaluaciones	519.533,49	32,92%
Total Patrimonio	1.578.382,12	100,00%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 16 podemos observar que el patrimonio total es de \$ 1.578.382,12 donde el capital corresponde a \$ 1.006.355,52 es decir que el aporte de los socios contribuyen a su funcionamiento.

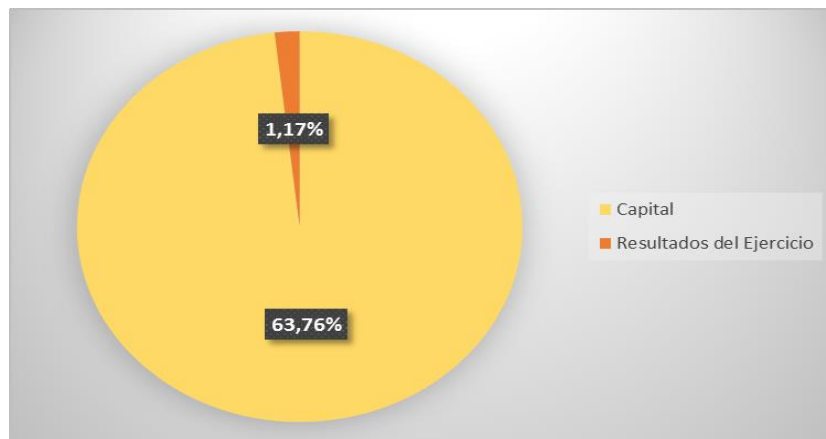


Figura 12. Patrimonio de la Empresa 2015 (%)

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 12 podemos observar que la utilidad de la empresa es de 1.17% referente al capital de la empresa.

3.12.4 Análisis Vertical de los Estados Financieros 2015

Tabla 17: Análisis Vertical Estado de Resultado 2015

	2015	%
Ingresos		
Venta de servicios	550.225,94	55,60%
Ingresos Administrativos y Sociales	424.842,73	42,93%
Otros Ingresos	14.591,69	1,47%
Total Ingresos	989.660,36	100,00%
Gastos		
Gastos de Administración y Ventas	945.225,08	95,51%
Gastos Financieros	36.204,51	3,66%
Total Gastos	971.135,31	98,13%
Resultado del Ejercicio	18.525,05	1,87%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

3.13 Ratios Financieros

Con la información de los Estados Financieros que la cooperativa facilitó, se procedió a determinar los principales indicadores o ratios financieros para saber la situación financiera de la entidad.

3.13.1 Indicadores de Liquidez

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

$$\text{Razón de Liquidez} = \frac{1.080.333,83}{1.381.115,61}$$

$$\text{Razón de Liquidez} = 0,78$$

Análisis Financiero: La razón corriente de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo es de 0,78. Esto nos indica que no es óptima ya que es menor a 1. Donde determinamos que la cooperativa podrá cubrir sus obligaciones con terceros a corto plazo con dificultad.

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

$$\text{Prueba Acida} = \frac{1.014.712,54}{1.381.115,61}$$

$$\text{Prueba Acida} = 0,73$$

Análisis Financiero: La prueba acida determina de la entidad cuenta con 0,73 para respaldar sus obligaciones sin depender de la venta de los inventario.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 1.080.333,83 - 1.381.115,61$$

$$\text{Capital de Trabajo} = \$ - 300.781,78$$

Análisis Financiero: Como capital de trabajo la empresa cuenta con \$ - 300.781,78 donde nos indica que con dificultad tendrá la capacidad económica de responder sus obligaciones a terceros.

3.13.2 Indicadores de Endeudamiento

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{1.699.674,12}{3.278.056,24} = 51,85\%$$

Análisis Financiero: Por cada dólar que la empresa tiene invertido en Activos, el 51,85% ha sido financiado por los acreedores, lo cual es un porcentaje muy riesgoso para la cooperativa.

$$\text{Concentración de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}}$$

$$\text{Concentración de Endeudamiento} = \frac{1.381.115,61}{1.699.674,12} = 81\%$$

Análisis Financiero: Por cada dólar de deuda que posee la empresa el 81 % tiene vencimiento a corto plazo.

$$\text{Estructura del Patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Estructura del Patrimonio} = \frac{1.699.674,12}{1.578.382,12} = 108\%$$

Análisis Financiero: Cada dólar de los socios de la cooperativa está comprometido en un 108% de los pasivos. Entre más bajo sea el resultado, mayor es el patrimonio comprometido frente a los pasivos.

3.14 Análisis de las Cuentas por cobrar

Para iniciar con el análisis de las cuentas por cobrar socios de la cooperativa, establecemos montos y ejercicios contables a considerar, para luego obtener la variación de estas cuentas tanto en dinero como porcentualmente según su morosidad.

Tabla 18: Análisis de las Cuentas por Cobrar

DESCRIPCION	2015	2014	2014 & 2015	
Cuentas por cobrar Socios	740.198,65	469.171,64	271.027,01	57,8%
Total	740.198,65	469.171,64	271.027,01	57,8%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 18 podemos observar que hay variaciones en la cuenta por cobrar de la entidad entre los ejercicios contable 2014 y 2015, debido al aumento de esta cuenta cuya deuda de algunos socios no ha sido cancelada en los plazos establecidos.

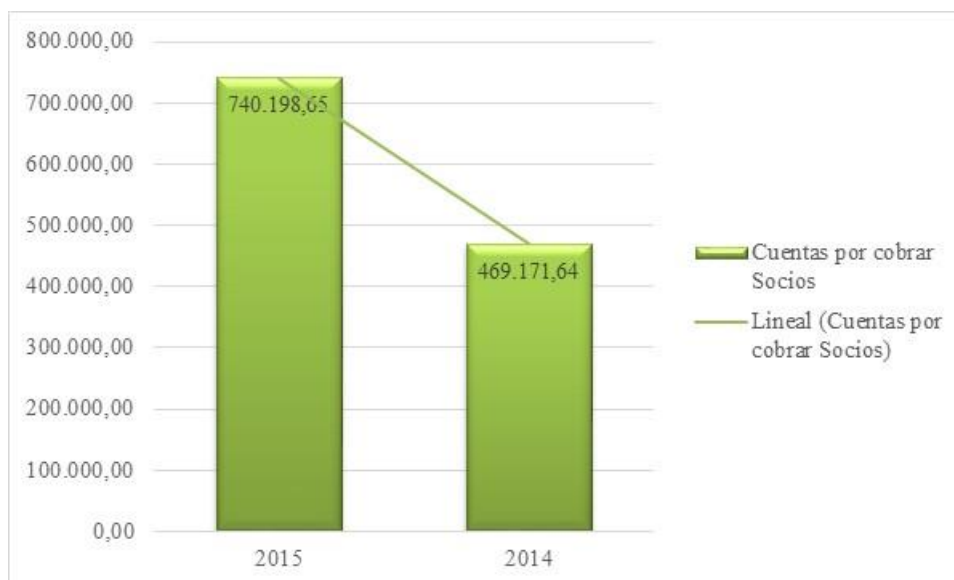


Figura 13. Análisis de las Cuentas por Cobrar 2014 y 2015

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 13 se puede observar que la línea de tendencia de las cuentas por cobrar de la cooperativa ha sido ascendente, pasando de \$ 469.171,64 en el año 2014 a \$ 740.198,65 en el año 2015.

3.15 Análisis de la Cartera Vencida

Tabla 19: Análisis de las Cuentas por Cobrar

Días de Mora	Frecuencia	Valor	% Frecuencia	% Deuda
31-60	17	55.313,72	17,35%	7,47%
61-90	15	28.674,42	15,31%	3,87%
91-180	10	24.303,78	10,20%	3,28%
180-360	20	113.369,50	20,41%	15,32%
> 360	36	518.537,13	36,73%	70,05%
Total	98	740.198,55	100,00%	100,00%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

Según la tabla 19 la cartera vencida de la cooperativa se extiende a más de 360 días de mora con una frecuencia del 70.05% de los deudores. Es notable que la cooperativa tenga cuentas por cobrar en su mayoría en relación a los créditos otorgados a los socios.

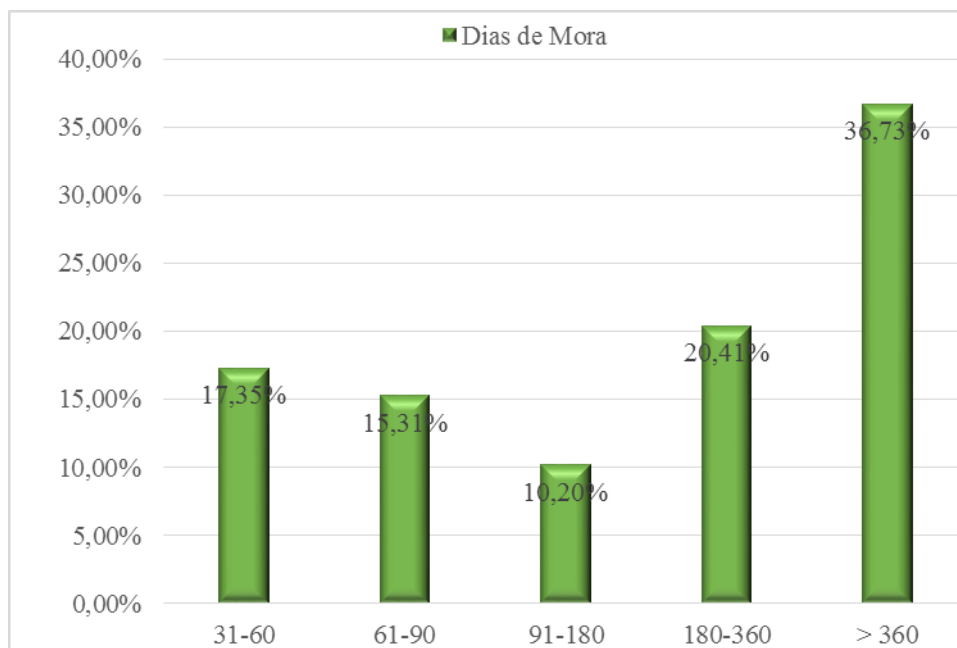


Figura 14. Porcentualización de días de Mora

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 14 se observa que los clientes que representan el 70.05% del total llevan en mora sus pagos más de 360 días, esto explica la extensión de las cuentas por cobrar que posee la cooperativa.

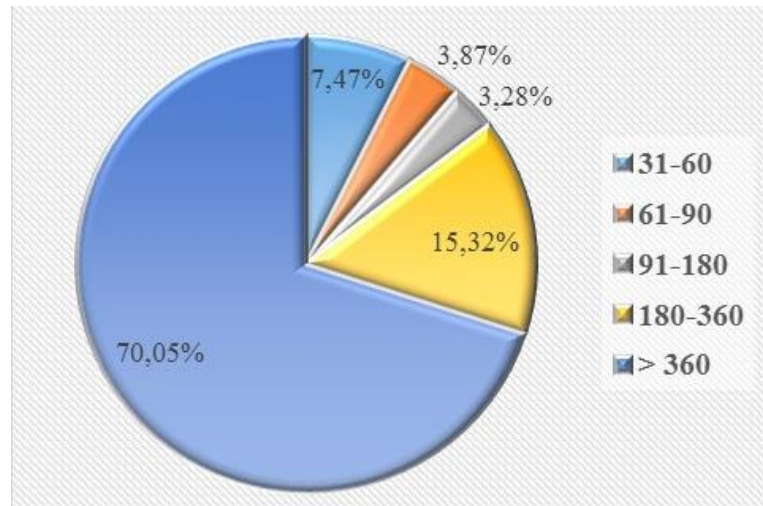


Figura 15. Análisis Porcentual por días de Mora

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

CAPÍTULO IV
INFORME TÉCNICO

4.1 Esquema General del Estudio

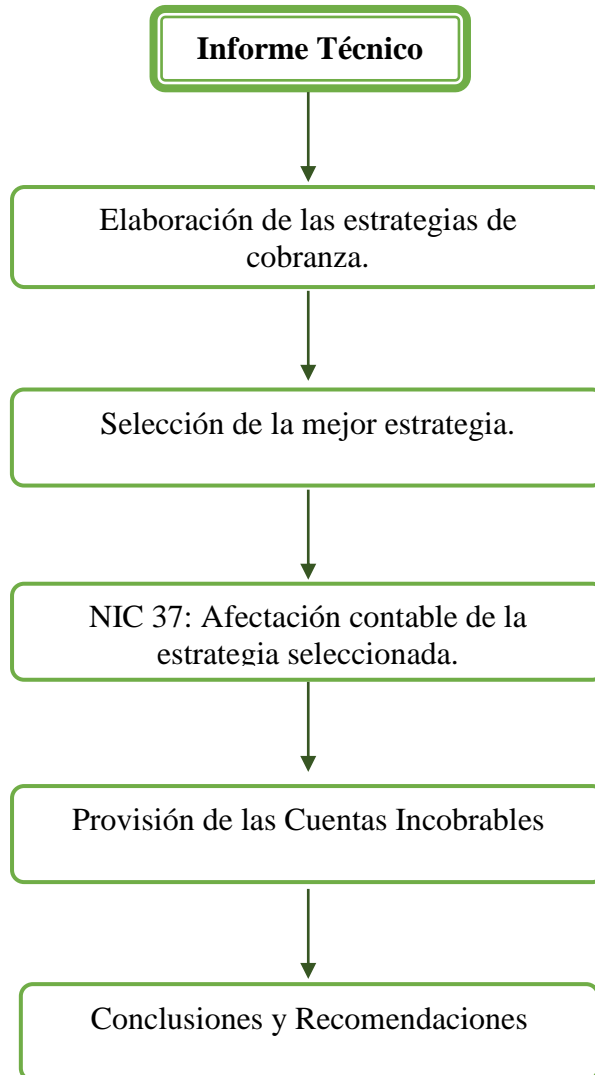


Figura 16. Esquema del Informe Técnico

4.2 Elaboración de las Estrategias de Cobranza

Dentro de este estudio, una vez obtenido el detalle de la cartera, se evidencia que existe una alta morosidad en las cuentas por cobrar, por lo que se plantean a continuación tres estrategias. Para la implementación de las estrategias se plantea el Método ABC, que es una herramienta cuantitativa que nos permitirá incorporar el criterio de Pareto para la priorización de las mismas, es decir utilizaremos la siguiente clasificación:

- Criterio A: 80% de los datos.
- Criterio B: 15% de los datos.
- Criterio C: 5% de los datos.

Las estrategias a plantearse son las siguientes:

- Estrategia 1: Cobro por Cantidad, es decir mayor cantidad de socios
- Estrategia 2: Cobro por Monto, es decir Montos más altos.
- Estrategia 3: Cobro por Liquidez, es decir a los socios con menor probabilidad de caer en mora.

4.2.1 Estrategia #1: Priorización de la cartera por mayor cantidad de socios

La estrategia # 1 propone una priorización de la cartera por la mayor cantidad de los socios, es decir, la empresa en esta estrategia toma un listado de los deudores y los ordena de manera ascendente según el valor adeudado.

Si consideramos el modelo ABC, se propone en esta estrategia una recuperación de cartera del 80% de los valores adeudados, se presenta los resultados en la tabla 17, donde considerando el cobro a 78 socios se puede recuperar el 80% de la cartera.

Tabla 20. Resumen de la cartera de cliente con deudas según monto-mayor cantidad de deudores.

Descripción	Número	Monto
80%	78	592.158,84
15%	15	111.029,78
5%	5	37.009,93
Total	98	740.198,55

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 20 podemos observar el número de socios que mantienen deudas con la Cooperativa José Joaquín de Olmedo, presentando en relación porcentual de acuerdo al método ABC, la evaluación de la cartera vencida en un 80%, 15% y 5% respectivamente.

Por medio de esta estrategia # 1, podemos determinar que la cartera de los socios en mora debe ser cobrada en relación directa de número de socios y valor adeudado con la finalidad de recuperar el mayor valor posible, el mismo que está representado por 78 socios con un monto de U\$ 592.158,84. Esta gestión de cobranza se llevara a cabo por medio de descuentos por pronto pago de los valores adeudados.

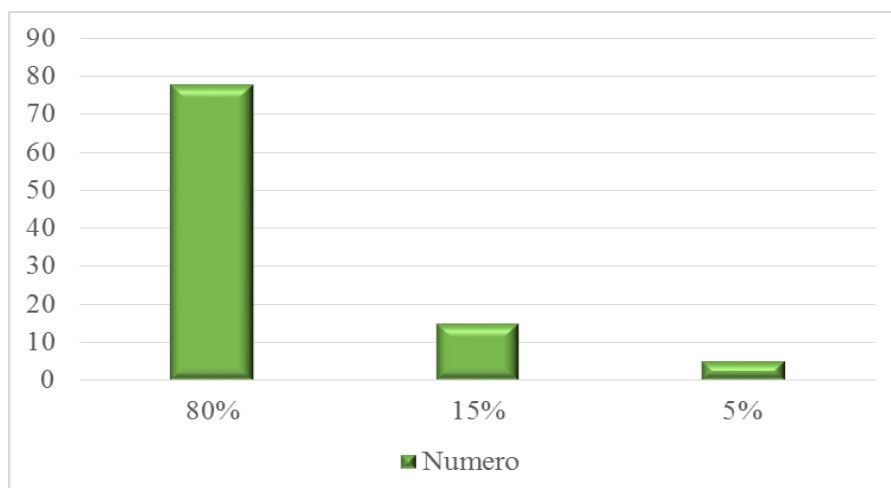


Figura 17. Estrategia #1: Según cantidad

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 17 podemos observar que la cartera vencida de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo asciende a U\$ 740.198,55; donde recae el 80% de la deuda a 78 socios que tienen valores pendientes significativos con la empresa, la misma que debe de gestionar la recuperación de estos valores para que así pueda contar con una mayor liquidez.

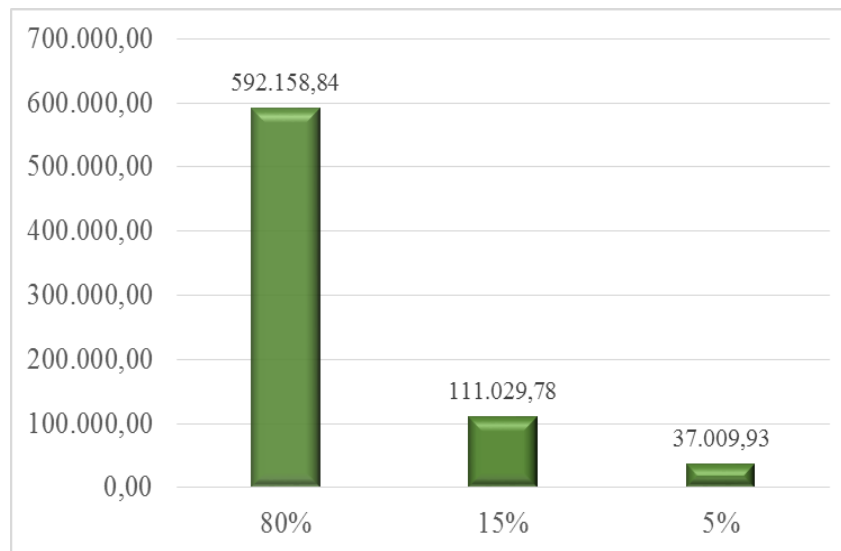


Figura 18. Estrategia #1: Según el monto

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 18 podemos observar que el 80% (78 socios) suman un monto adeudado de U\$ 592.158,84. Este monto corresponde a la mayor cantidad de socios deudores, por lo cual su gestión de cobranza debe ser prioritaria para la empresa.

4.2.2 Estrategia #2: Priorización de la cartera por mayores montos

En esta estrategia se propone una priorización de la cartera por el valor total de la deuda, es decir, la empresa en esta estrategia prioriza las cobranzas a aquellos socios que adeudan más valor a la empresa. Por lo que tomará un listado de los deudores y los ordenará de manera descendente según su valor de la deuda.

Si consideramos el modelo ABC, se propone en esta estrategia una recuperación de cartera del 80% de los valores adeudados, se presenta los resultados en la tabla 18, donde considerando el cobro a 69 socios se puede recuperar el 80% de la cartera.

En la estrategia # 2 se considerara que la cartera deberá ser cobrada priorizando a los socios que sumen el mayor monto en deuda, con el fin de identificar la cantidad de clientes que sumen el mayor monto y así gestionar el cobro antes que el resto de los socios.

Tabla 21. Resumen de la cartera de cliente con deudas según el monto mayor.

Descripción	Número	Monto
80%	69	589.950,85
15%	20	110.858,85
5%	9	39.388,85
Total	98	740.198,55

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 21 podemos observar el resumen de la cantidad de socios que adeudan a la empresa según su monto mayor.

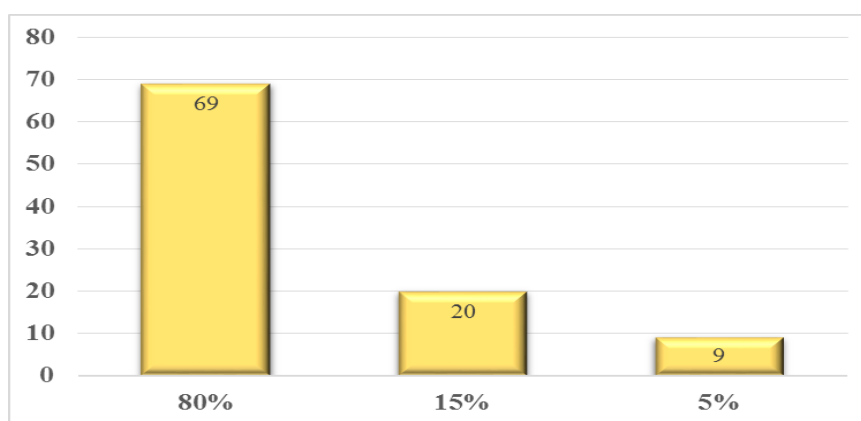


Figura 19. Estrategia #2: Según cantidad

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 19 podemos observar que el 80% de los socios, es decir 69 de ellos adeudan la suma mayor a la cooperativa, mientras que los montos menores son el 5% de ellos.

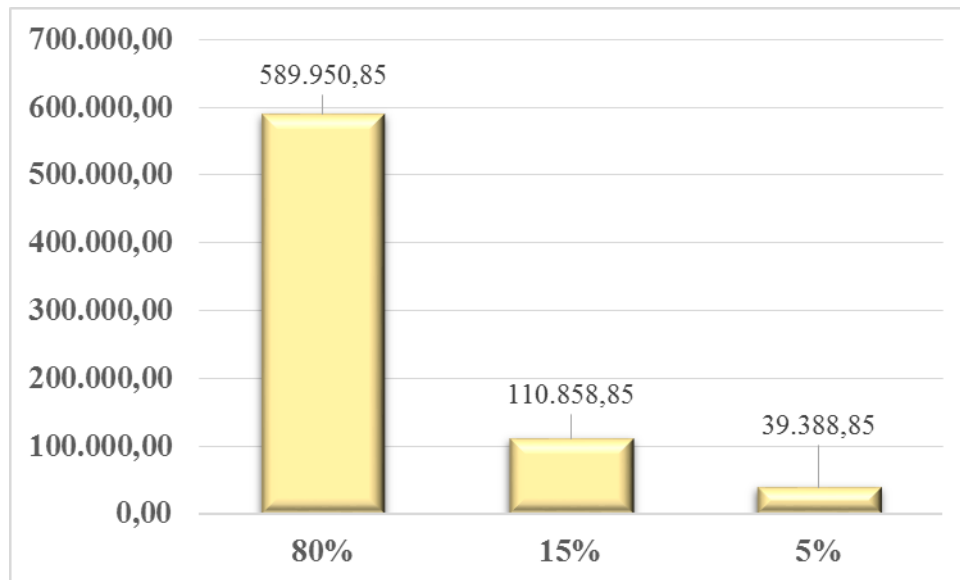


Figura 20. Estrategia #2: Según el monto

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 20 observamos que el 80% (69) de los socios suman por deuda un total de U\$ 589.950,85, siendo este un valor alto, permitirá a la empresa tener liquidez si se gestiona su cobro inmediato.

4.2.3 Estrategia #3: Menor Antigüedad de Morosidad

La siguiente estrategia se enfocara en el análisis de la priorización de la cartera calculando la menor probabilidad de caer en mora. La cooperativa en corresponsabilidad con los socios, ayudara a que ellos cumplan sus obligaciones con la empresa antes del vencimiento, con la finalidad de reducir el riesgo de mayor morosidad y así cuidar la provisión de cuentas incobrables, de tal manera que podamos optimizar la cantidad de socios morosos a cobrar, sin descuidar la recuperación de cartera aproximada al 80%, entonces, al aplicar el método ABC,

se tomara un listado de los deudores y se ordenara por fecha de vencimiento, de manera ascendente según el monto de la deuda.

Si consideramos el modelo ABC, se propone en esta estrategia una recuperación de cartera del 80% de los valores adeudados, se presenta los resultados en la tabla 19, donde considerando el cobro a 72 socios se puede recuperar el 80% de la cartera.

En la estrategia # 3 se considerara que la gestión de cobranza de la cartera deberá priorizar a los socios que tienen el menor tiempo de morosidad, ya que estos socios pueden estar en menor capacidad de cumplir sus obligaciones con la empresa.

Tabla 22. Resumen de la cartera de cliente con deudas según menor antigüedad de morosidad.

Descripción	Número	Monto
80%	72	590.293,35
15%	17	109.478,85
5%	9	40.426,35
Total	98	740.198,55

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 22 podemos observar que la cantidad de socios que se encuentra con menor antigüedad de morosidad en la cooperativa y su monto está en un orden descendente.

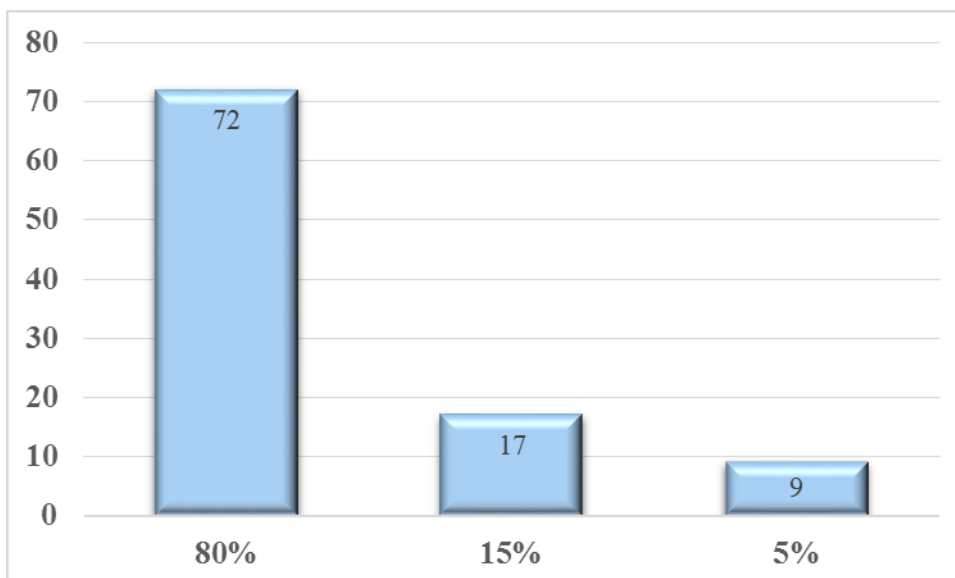


Figura 21. Estrategia #3: Según cantidad

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

La figura 21 nos permite observar que la cantidad de socios que tienen la menor antigüedad de morosidad con la cooperativa son 50 socios del total; mientras que los socios con mayor antigüedad de morosidad no superan los 9.

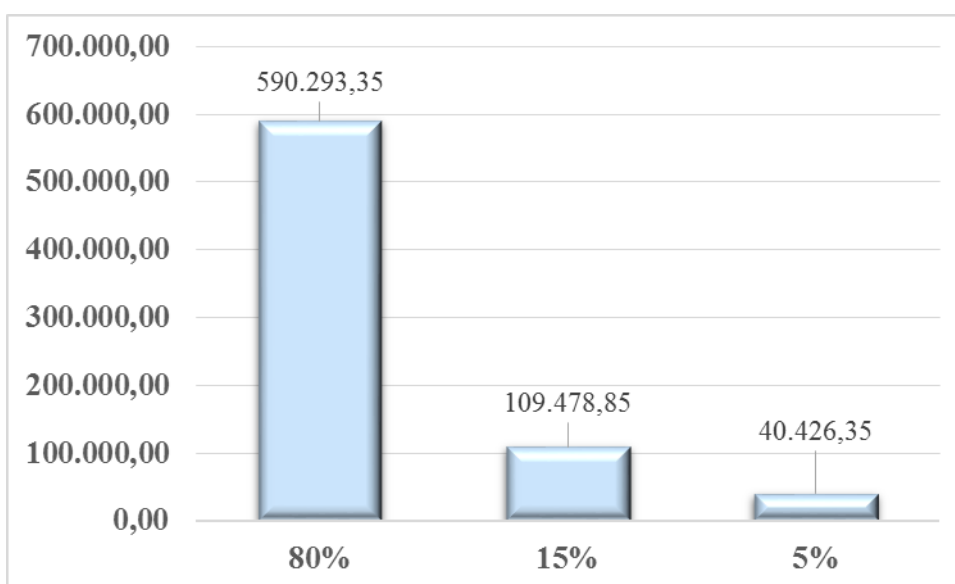


Figura 22. Estrategia #3: Según el monto

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

La figura 22 nos permite observar que la cantidad de socios con menor antigüedad de mora corresponde al 80% del total de la cartera, correspondiéndole a este porcentaje el monto de U\$ 590.293,35; los socios deudores con mayor antigüedad de mora son el 5% del total de ellos, ascendiendo a un monto de U\$ 40.426,35.

4.3 Selección de la Mejor Estrategia

Una vez que se han presentado las tres propuestas, se procede a seleccionar la mejor alternativa, por eso se ha considerado relacionar la cantidad de clientes/montos recuperables, con la finalidad de comparar y analizar cuál es la estrategia más conveniente para que genere mayor liquidez a la empresa.

Tabla 23. Comparación entre las estrategias y su eficiencia.

Descripción	Cantidad			Monto		
	Estrategia 1	Estrategia 2	Estrategia 3	Estrategia 1	Estrategia 2	Estrategia 3
80%	78	69	72	592.158,84	589.950,85	590.293,35
15%	15	20	17	111.029,78	110.858,85	109.478,85
5%	5	9	9	37.009,93	39.388,85	40.426,35
Total	98	98	98	740.198,55	740.198,55	740.198,55

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 23 podemos observar que la estrategia #1 es la mejor alternativa, ya que proporciona a la cooperativa la mayor posibilidad de recuperación de cartera en comparación a las otras estrategias, esto se mantiene tanto para el 80% de los socios como para el 15% de estos. Mientras que para el 5% de la cartera a recuperar sería la de menor valor en relación a las estrategias 2 y 3.

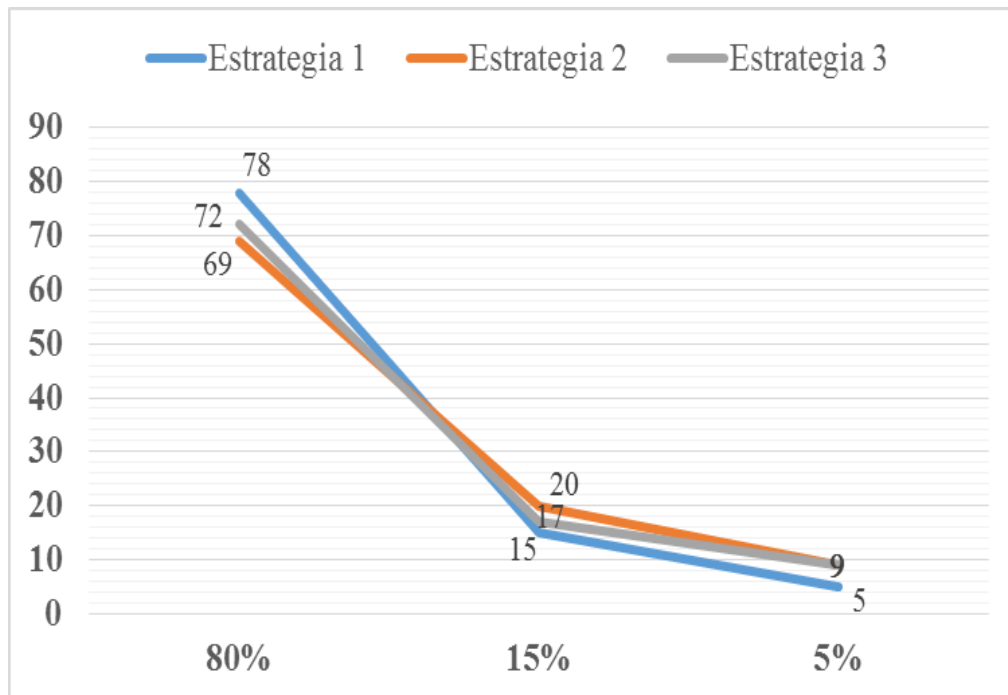


Figura 23. Comparación de estrategias según cantidad

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 23 podemos observar que en el rango del 80% de la cartera es decir 78 socios pueden cancelar sus montos adeudados con la cooperativa al realizar una gestión de cobranza eficiente; esta gestión corresponde a la estrategia #1. Mientras que para la estrategia #2 es de 69 socios y para estrategia #3 es de 72 socios.

Para los rangos correspondientes al 15% de la cartera, la estrategia #2 tiene el mayor número de socios, y para los rangos aun menores del 5% de la cartera, la estrategia 2 y 3 se mantienen en un numero de 9 socios y la estrategia #1 tiene solo a 5 socios, siendo la estrategia con menor recaudación.

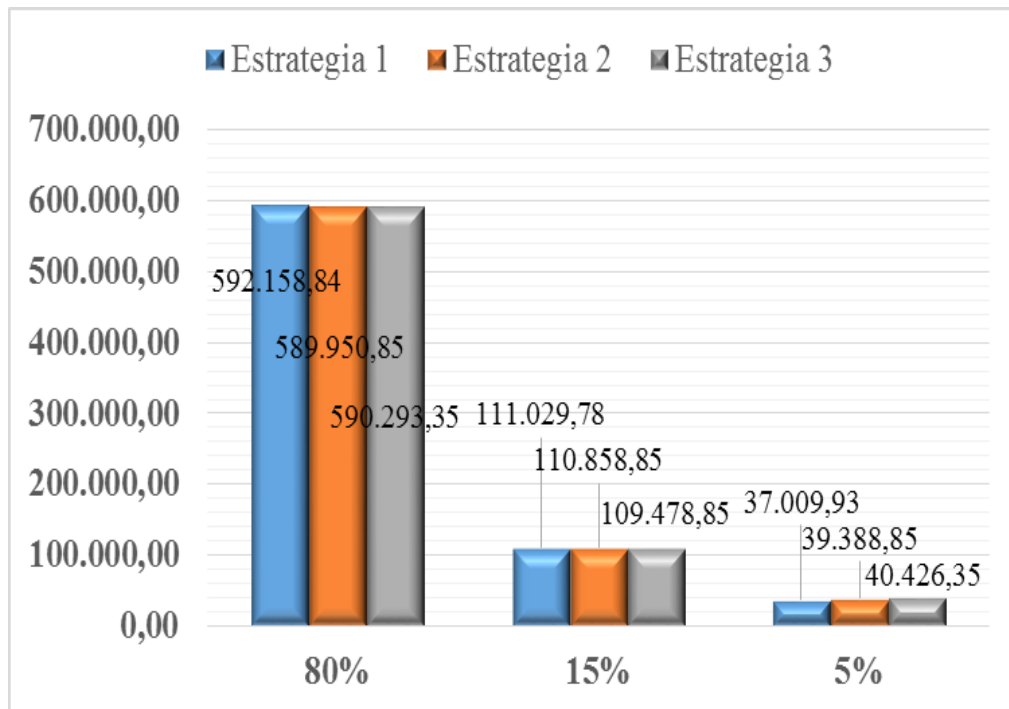


Figura 24. Comparación de estrategias según el monto
Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la figura 24 podemos observar que la estrategia #1 es la que tiene mayor recaudación de dinero siendo esto beneficioso para la liquidez de la cooperativa, con un monto de U\$ 592.158,84 sobre la estrategia 1 y 2 que recaudan U\$ 589.950,85 y U\$ 590.293,35 correspondiente de los valores adeudados a la empresa.

4.4 Afectación Contable y Provisión Contable NIC 37

4.4.1 Afectación Contable

A continuación en la tabla 24 se detallara el análisis de la cartera de cuentas por cobrar de la cooperativa, en el cual se demostrara los saldos pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2015: cuyo monto es U\$ 740.198,55.

Tabla 24: Cartera de la cooperativa al 31 de diciembre del 2015.

Días de Mora	Valor	% Deuda
31-60	55.313,72	7,47%
61-90	28.674,42	3,87%
91-180	24.303,78	3,28%
180-360	113.369,50	15,32%
> 360	518.537,13	70,05%
Total	740.198,55	100,00%

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

Conocida la mejor estrategia de cobranzas, se deberá realizar un ajuste dentro de las cuentas por cobrar según la NIC 37, dado que existe un monto por U\$518.537,13 que supera los 360 días de atraso, por lo que se provisionara el 5% de este valor, ya que consideran cuentas incobrables.

Las NIIF indican que estos saldos no deben ser presentados en los estados financieros, de tal manera que debe realizarse el siguiente asiento contable para su regularización.

Tabla 25: Asiento de la Provisión de las cuentas incobrables.

Detalle	Debe	Haber
-----X-----		
Resultado acumulados de adopción de NIFF	25.926,86	
Provisión de cuentas incobrables.		25.926,86
<i>P/r Ajuste por deterioro de las cuentas por cobrar.</i>	25.926,86	25.926,86

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

4.4.2 Provisión Contable

En la NIC 37 entre los instrumentos financieros básicos de la NIIF, nos refiere el deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo, es decir que al final de cada periodo contable sobre el que se informa, una entidad evaluara si

existe o no evidencia objetiva del deterioro al valor de los activos financieros.

Tabla 26: Asiento de la Provisión de las cuentas incobrables.

Detalle	Debe	Haber
-----X-----		
Resultado acumulados de adopción de NIFF	31.595,33	
Provisión de cuentas incobrables.		31.595,33
<i>P/r Ajuste por deterioro de las cuentas por cobrar.</i>	<i>31.595,33</i>	<i>31.595,33</i>

Nota: Información tomada de la Cooperativa José Joaquín de Olmedo

En la tabla 26 podemos observar que la cooperativa mantiene un valor de U\$631.906,63 en cuentas por cobrar con un vencimiento mayor a 180 días, resultado de cambio de dirección de los socios, por lo que no se logra contactar con estas personas, estas cuentas con morosidad se las identificara como incobrables, considerando el 5% de provisión que tiene como política la entidad.

4.5 Conclusiones y Recomendaciones

4.5.1 Conclusiones

- Se logró proponer tres estrategias de cobranzas con la información proporcionada por la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo. Que con el método ABC se permitió establecer criterios de clasificación para posteriormente su priorización.
- De acuerdo a la información financiera revisada se concluye que la compañía José Joaquín de Olmedo, no realiza registros contables considerados en la NIC 37 que trata sobre las provisiones de los activos contingentes vencidos.

- Actualmente no existen procedimientos documentados para la gestión de cobranzas, por lo que es una causa de los resultados obtenidos reflejado en el margen de la cartera de crédito, la empresa no cuenta con perfiles crediticios para resolver la aceptación, monto y riesgo aceptado al otorgar un préstamo, originando los problemas de liquidez.

4.5.2 Recomendaciones

- Implementar herramientas de colaboración que contribuyan a la gestión de las cobranzas, así mismo la implementación de indicadores que permitan evaluar la eficacia de la operación y recuperación de la cartera.
- Asignar un presupuesto para la creación de un área de gestión de cobranzas, que sea medible mediante la recuperación de cartera, negociaciones de cobro y aplicación de las estrategias de cobranzas con cartera priorizada.
- Implementar políticas internas en la organización para los préstamos a socios, así mismo buscar penalizaciones por pagos tardíos y políticas de montos máximos según capacidad de pago y finalmente políticas para renovación de préstamos.

Referencias Bibliográficas

- Acción International Headquarters. (2009). *Mejores Prácticas en Estrategias de Cobranza*.
- Armendariz, O. (Junio de 2012). Superintendencia de Bancos. *Indicadores de eficiencia en el Sistema Financiero Nacional*.
- Bernal Niño, M. (2004). *Contabilidad, Sistema Y Gerencia*.
- Bonsón Enrique, V. C. (2009). *Analisis de Estados Financieros*. Madrid, España: Printed in Spain.
- Brigham, W. y. (1994). *Fundamentos de Administracion Finaciera*. Mexico: McGRAW-HILL.
- Castro Rodríguez, J., & Guachizaca Uyaguari, M. (2012). Tratamiento contable de cuentas por cobrar según NIIF para Pymes. Cuenca, Azuay, Ecuador.
- Esteve, J. (2010). *El cooperativismo*.
- Fernández Iparraguirre, J. L., & Mayordomo Casado, M. (2011). *Contabilidad financiera para directivos*. Madrid: ESIC.
- García, V. (4 de Marzo de 2011). *Coyuntura Economica*. Obtenido de <http://coyunturaeconomica.com/finanzas/liquidez>
- Gerardo Guajardo, N. A. (2008). *Contabilidad Financiera*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana.
- Gitman, L. (2003). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación.
- GITMAN, L. J. (2007). *Principios de Administracion Financieros*. Mexico:

Pearson Education.

IABS, C. d. (2010). *NIF para las Pymes*.

Lawrence, J. (2009). *Administración Financiera*.

Meza Vargas, C. (2007). *Contabilidad. Análisis de Cuentas*. San José, Costa Rica:
EUNED.

Monzón Graupera, J.-A. (2009). *Análisis de la liquidez, el endeudamiento y el
valor*.

Rubio Domínguez, P. (2008). *Manual de análisis financiero*.

Secretaría de la comisión económica para América latina y el Caribe CEPAL.
(2013). *El desarrollo económico del Ecuador*. Quito.

Seder, J. (2001). *Credito y cobranza*. Mexico: CECOSA.

Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración
financiera*.