



Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA.

TEMA:

“MEDICION DEL ACTIVO EXIGIBLE VENCIDO Y SU IMPACTO EN

LOS ESTADOS FINANCIEROS”

Autoras:

CAICEDO CRUZ MARIA ISABEL

FALCONI MONCERRATE CATALINA ISABEL

Guayaquil, 2018



FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TITULO Y SUBTITULO: “Medición del activo exigible vencido y su impacto en los estados financieros.”		
AUTOR/ES: María Isabel Caicedo Cruz Catalina Isabel FalconiMoncerrate	REVISOR: MCA. David Reyes Andrade - Tutor	
INSTITUCIÓN: UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL	FACULTAD: ADMINISTRACIÓN	
CARRERA: Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2018	N. DE PÁGS. 99	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educacion Comercial y Administración		
PALABRAS CLAVE: Cuentas por cobrar, activo exigible vencido, provisiones, políticas de crédito		
RESUMEN: A través de este trabajo se permitirá conocer el detalle de la relación del activo exigible vencido en la estructura financiera de la organización, identificar cambios significativos o transacciones no usuales según el comportamiento que se ven reflejado en los estados financieros.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
CONTACTO CON AUTORES/ES:	Teléfono: 0995099304 0979544450	E-mail: <u>misabelcaicedo@hotmail.com</u> <u>cfalconi@agripac.com.ec</u>
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Phd, Rafael Iturralde Solorzano, DECANO, Teléfono: 2596500 Ext. 201 DECANATO E-mail: riturraldes@ulvr.edu.ec	
	MGS. Abg. Byron Gorky López Carriel, Director De Carrera de Contabilidad y Auditoría Teléfono: 2596500 Ext. 271	
	Email: blopezc@ulvr.edu.ec	

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Las estudiantes egresadas María Isabel Caicedo Cruz y Catalina Isabel Falconi Moncenate, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a los suscritos y nos responsabilizamos 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 normativa vigente.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar (MEDICION DEL ACTIVO EXIGIBLE Y SU IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS).

Autores:

Má: Isabel Caicedo
María Isabel Caicedo Cruz
C.I. 0924699234

Catalina Falconi
Catalina Isabel Falconi Moncenate
C.I. 0926293853

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor(a) del Proyecto de Investigación **MEDICIÓN DEL ACTIVO EXIGIBLE Y SU IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**, nombrado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: "MEDICIÓN DEL ACTIVO EXIGIBLE Y SU IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, presentado por las estudiantes **MARIA ISABEL CAICEDO CRUZ** y **CATALINA ISABEL FALCONI MONCERRATE**, como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA-CPA, encontrándose apto para su sustentación.

Firma:



MCA. DAVID REYES ANDRADE.

C.I.: 0911296382

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO



Urkund Analysis Result

Analysed Document: catalinafalconi.docx (D41385151)
Submitted: 9/12/2018 3:21:00 PM
Submitted By: cfalconi@agripac.com.ec
Significance: 1 %

Sources included in the report:

JAZMÍN ESTEFANÍA PINTO AQUINO.docx (D20954956)

Instances where selected sources appear:

1



MCA. DAVID REYES ANDRADE,
C.I. 0911296382

AGRADECIMIENTO

A Dios por la vida, por permitirme llegar hasta aquí y conseguir una de mis metas tan anheladas, ya que sin el nada es posible.

A mi madre Elizabeth Cruz por apoyarme en cada decisión, por ser siempre incondicional, me enseñó la responsabilidad y que todo lo que me proponga lo puedo lograr.

A mi esposo Fabián Solano por ser mi amigo, mi compañero por creer en mí en todo momento por su apoyo incluso en momentos difíciles, motivándome y ayudándome para poder cumplir este sueño.

A mis hijos Odette y Leonardo Solano que son la fuente de mi inspiración, en ellos encontré la fuerza cuando sentía que no podía más.

A la compañía Global Interactions S.A y sus representantes la Ing. Marcela y Michelle Freire, a la contadora general de la empresa Lcda. Evelin Martillo, por permitirme realizar el presente proyecto de investigación en base a tan prestigiosa empresa, y por el apoyo incondicional que siempre me han brindado.

A mi compañera de Proyecto Catalina, gracias por haber confiado en mí para realizar nuestro último trabajo de grado.

A nuestros profesores y en especial a MCA. David Reyes Andrade por guiarnos en el presente proyecto de investigación.

A mi amiga Jazmín Pinto quien supo apoyarme en momentos difíciles, cuando más lo necesitaba.

Gracias a toda las personas que forman parte de mi vida, y fueron claves para culminar mi carrera.

María Isabel Caicedo Cruz

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición llena siempre mi vida y a toda mi familia por estar siempre presentes.

Mi profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que hacen la Compañía GlobalInteractionsS.A, por confiar en mí, abrirme las puertas y permitirme realizar todo el proceso investigativo dentro de su empresa.

De igual manera mis agradecimientos a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, a los que fueron mis profesores quienes con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hicieron que pueda crecer día a día como profesional, gracias a cada una de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Finalmente quiero expresar mi más grande y sincero agradecimiento al MCA.CPA.DavidJ.Reyes Andrade, principal colaborador durante todo este proceso, quien con su dirección, conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el desarrollo de este trabajo.

Catalina Isabel Falconi Moncerrate

DEDICATORIA

Es un honor para mí dedicar este trabajo a Dios por haberme permitido llegar hasta este punto de mi vida y haberme dado salud para lograr mis objetivos.

A mi madre por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en lo académico y en la vida, por su incondicional apoyo que se mantiene a través del tiempo. A mi esposo y mis hijos que con su sola presencia influyeron con su amor y me ayudaron superar este proceso donde hubo momentos y situaciones en que pensé que no lo lograría, pero gracias a Dios y a ellos fue posible.

María Isabel Caicedo Cruz

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedicada para mi Hijo Isaac quien fue mi inspiración y pilar fundamental para culminar esta meta, quien con su amor, paciencia y esfuerzo me ha permitido llegar a cumplir hoy un sueño más.

A mi madre y hermanos gracias por inculcar en mi el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer las adversidades porque Dios esta conmigo siempre, por el cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento gracias. A toda mi familia en general porque con sus oraciones, consejos y palabras de aliento hicieron de mi una mejor persona y de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas.

Catalina Isabel Falconi Moncerrate

ÍNDICE GENERAL

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	III
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES	III
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.....	IV
CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO	V
AGRADECIMIENTO.....	VI
DEDICATORIA	VIII
ÍNDICE DE TABLA	XIII
ÍNDICE DE FIGURA	XIV
INDICE DE ANEXOS	XV
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	3
1.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.2. Tema de investigación	3
1.3. Planteamiento del problema	3
1.3.1. Árbol del problema.....	4
1.4. Formulación del problema	7
1.5. Sistematización del problema	7
1.6. Justificación de la investigación	7
1.7. Objetivo General	8
1.8. Objetivos Específicos	8
1.9. Delimitación del problema.....	8
1.10. Ideas a Defender.....	9
CAPITULO II.....	10
MARCO TEÓRICO	10
2.1. Antecedentes de la investigación.....	10
2.2. Bases teóricas	12

2.2.1. Activo exigible	12
2.2.2. Cuentas por cobrar	15
2.2.3. Cuentas incobrables	21
2.2.4. Estado Financiero	23
2.2.5. Análisis Financiero	24
2.2.6. Políticas de crédito	28
2.2.7. Cartera vencida	29
2.3. Marco Conceptual	32
2.4. Marco legal.....	33
2.4.1. NIC 37: Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.....	33
2.5. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno art. 10.....	37
CAPÍTULO III.....	39
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	39
3.1. Metodología	39
3.2. Tipos de investigación.....	40
3.2.1. Investigación Descriptiva	40
3.2.2. Investigación Histórica.....	40
3.2.3. Investigación Documental.....	41
3.3. Enfoque de la Investigación	41
3.4. Técnicas e Instrumentos de Investigación	41
3.4.1. Entrevista	41
3.4.2. Encuesta.....	42
3.5. Población y Muestra	42
3.5.1. Población.....	42
3.5.2. Muestra.....	43
1.11. 3.6 Análisis de los Resultados	43
1.12. 3.7 Esquema General del Estudio.....	56
1.13. 3.7.1 Obtención de Estados de Situación Financiera	56

1.14.	3.8 Estado de Resultados 2016	59
1.15.	3.9 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2015	60
	3.9.1 Análisis Vertical Activos	60
	3.9.2 Análisis Vertical Estado de Resultado Integral 2016	62
1.16.	3.10 Ratios Financieros 2016	62
	3.10.1 Indicadores de Liquidez	63
1.17.	3.10.2 Análisis de la Cartera Vencida	63
3.11.	Afectaciones y Provisiones Contables NIC 37	65
	3.11.1. Cuentas por Cobrar.....	65
	3.11.2. Cuentas Incobrables	68
	CAPITULO IV	70
4.1.	Esquema General del informe técnico	70
	4.1.1. Conclusiones.....	73
	4.1.2 Recomendaciones	74
	ANEXOS.	76
	BIBLIOGRAFÍA.....	81

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1: Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016	57
Tabla 2: Estado de Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2016.....	59
Tabla 3: Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera 2015	60
Tabla 4: Análisis Vertical: Estado de Resultado Integral 2015.....	62
Tabla 5: Análisis de la Cartera Vencida.....	63
Tabla 6: Cartera de la Empresa al 31 de Diciembre del 2015	66
Tabla 7: Asiento de la Provisión de las Cuentas Incobrables.....	68
Tabla 8: Asiento de Cuentas Incobrables	69

ÍNDICE DE FIGURA

Figura 1: Àrbol de Problema de la empresa Global Interaction S.A	6
Figura 2:Cuentas por cobrar	16
Figura 3: Cálculo de análisis financiero.....	25
Figura 4 :Políticas de crédito.....	52
Figura 5: Plazos de cobro.....	52
Figura 6: Capacitación al personal	53
Figura 7: Recuperación de cartera	54
Figura 8 : Ventajas y Desventajas ventas crédito	54
Figura 9:Capacidad de pagos de clientes	55
Figura 10: Esquema General del Estudio.....	56
Figura 11: Activos de la Empresa (%).....	61
Figura 12: Porcentualización de días de Mora	64
Figura 13:Análisis Porcentaje por Días de Mora.....	65
Figura 14: Esquema del informe técnico	70

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 :R.U.C	90
Anexo 2 :Entrevista.....	92
Anexo 3 : Encuesta.....	94

INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo de investigación se procede a realizar el análisis de los activos exigibles vencidos y su impacto en los estados financieros considerando que los créditos otorgados en ventas, define las cuentas por cobrar, en ellas se puede determinar la recuperación de la cartera y a su vez constatar saldos reales vencidos con su debido registro o estrategias aplicadas.

Por lo consiguiente; los directivos de la empresa, conocerán la situación real de la misma y tomara decisiones acertadas para los próximos períodos contables de la compañía. Las cuentas por cobrar se estructuran de varias partidas, entre ellas, la denominada clientes, la cual se originan en su gran parte por las ventas a créditos que realiza la empresa; partida que forma parte del Activo Circulante Exigible, y los tiempos de créditos concedidos a los clientes cuyos créditos se otorgan de acuerdo al volumen de venta.

Cabe recalcar que mediante un análisis financiero los activos exigibles vencidos tendrán un impacto en su liquidez, por ende la situación de la compañía tendrá un giro económico y eficaz, sabemos que las ventas a créditos con mayor plazo tienen un más riesgo en la incobrabilidad y esto es muy desfavorable en cualquier negocio, de aquí nace la importancia de analizar las cuentas por cobrar para conocer su rotación, información que luego nos permite interpretar adecuadamente los diferentes movimientos y operaciones que conforman la parte financiera y económica de la

empresa para tomar decisiones con el fin de mejorar el rendimiento financiero y la rentabilidad de la compañía.

CAPÍTULO I

1.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.2. Tema de investigación

“Medición del activo exigible vencido y su impacto en los estados financieros.”

1.3. Planteamiento del problema

La globalización financiera a la cual se le atribuye las transformaciones de los principios del funcionamiento de las finanzas, trajo consigo grandes cambios a nivel del sistema financiero nacional y la integración económica internacional.

Las demandas del actual sistema financiero requieren de la aplicación de las normas internacionales en la información contable que se presenta ante los organismos reguladores correspondientes, esto implicó una transformación en la forma de administrar las organizaciones.

De acuerdo a la información macroeconómica se puede deducir que el porcentaje de rotación de las cuentas incobrables sufre cambios relevantes en las compañías y por lo cual afecta directamente a la liquidez.

Las empresas Pymes en su actualidad presentan problemáticas en la administración del activo exigible vencido, puesto que esto provoca no tener información actualizada y confiable de las cuentas por cobrar y de las políticas de recuperación de la misma,

y a su vez poder realizar los ajustes pertinentes de provisión en las cuentas incobrables.

La compañía Global Interactions S. A, es tomada como centro de estudio, debido que la administración del activo exigible vencido presenta problemáticas relevantes , como es el caso de la carteras por cobrar, tanto así que el nivel de la facturación anual es demasiado elevada , que surge un déficit financiero .

Según proyecciones ejecutadas en la compañía en base al tema o sistema financiero, se deduce que se debe establecer ajustes necesarios a las políticas de cobranzas, para poder reducir el monto elevado que mantiene las cuentas por cobrar, es decir que la compañía tendrá que realizar una rotación apropiada de acuerdo al ejercicio económico.

También se trata de gestionar las políticas de control de las cuentas incobrables, a su vez realizar un análisis financiero constantemente, para ejecutar y determinar el nivel de morosidad de los clientes que mantienen su cartera vencida, para que al final de cada proceso contable se pueda establecer una provisión de cuentas incobrables.

1.3.1. Árbol del problema

En la actualidad la mayoría de las compañías manifiestan obtener problemáticas del activo exigible vencido, debido que consideran que es uno de los factores primordiales de la empresa, ya que los activos son fáciles de convertirse en efectivo,

por ende esto genera mayor liquidez en las operaciones del ejercicio económico de la organización.

A continuación podemos observar cómo se detallan las problemáticas de la compañía Global Interactions S.A.

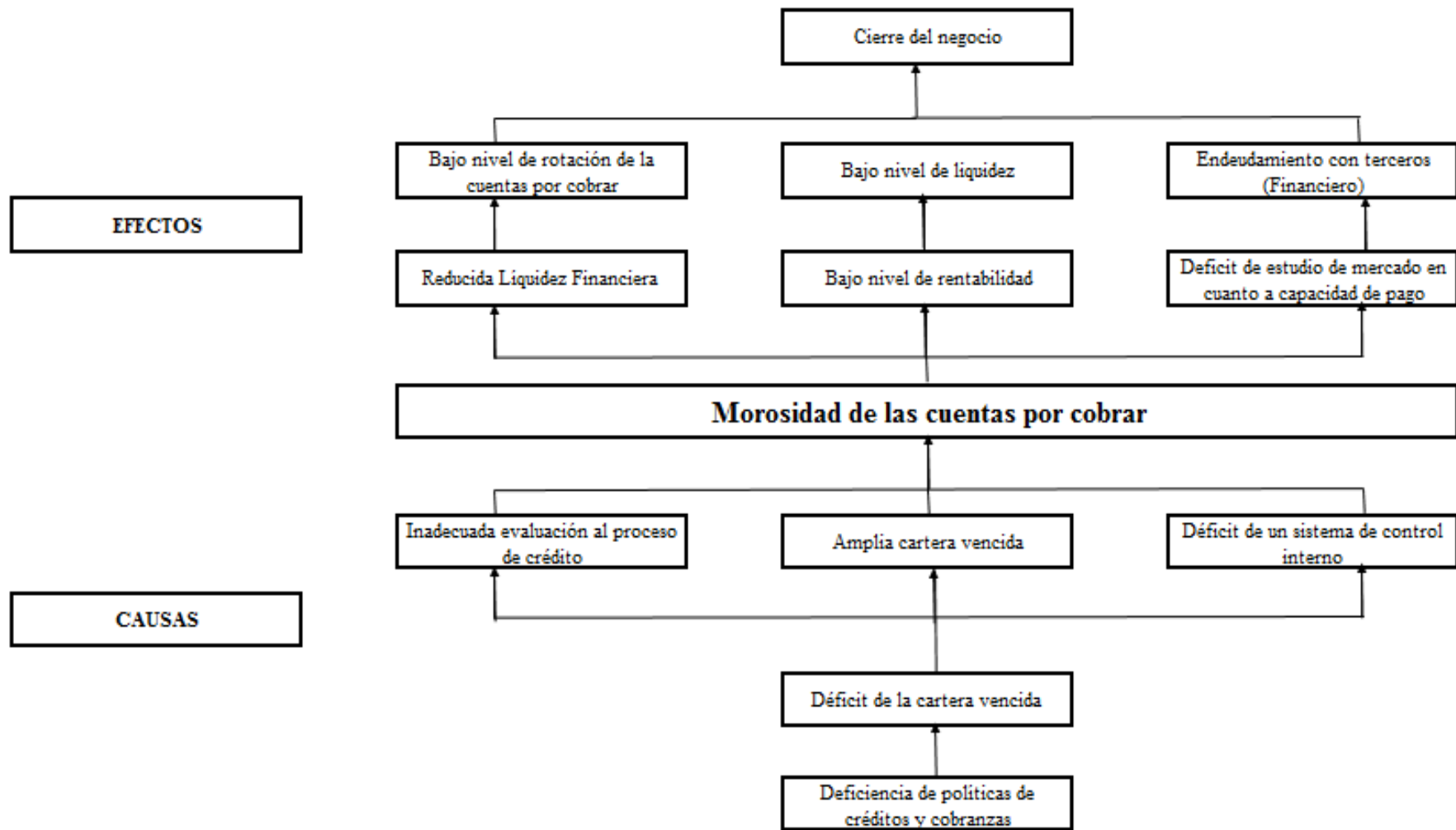


Figura 1:Árbol de Problema de la empresa Global Interaction S.A
 Elaborado por: Caicedo Cruz, M; FalconiMoncerrate, C (2018)

1.4. Formulación del problema

¿Cuál es el impacto del activo exigible vencido en los estados financieros?

1.5. Sistematización del problema

- ¿Cómo se registran las operaciones transaccionales de los activos exigibles vencidos?
- ¿De qué forma los saldos del Activos Exigible vencido son autorizados y si poseen origen de movimientos de ventas?
- ¿Cómo influye los saldos de la cartera vencida de los clientes en los Estados Financieros?

1.6. Justificación de la investigación

En el presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal ofrecer a la empresa una apariencia de los activos exigibles vencidos hasta un periodo determinado, y a través de un análisis detallar la cartera vencida de los clientes que mantiene la organización cuyo monto es de \$ 435.563,80 .

Se puede recalcar que mediante esta investigación permitirá conocer la relación del activo exigible vencido en la base financiera de la compañía, debido que se podrá identificar los ajustes relevantes o movimientos no comunes en el comportamiento que refleja los Estados Financieros.

Según los resultados obtenidos en esta investigación, podemos notar que la gestión administrativa de las cuentas del activo exigible vencido, genera un grado elevado del índice de morosidad de los usuarios, puesto que no han establecido normas o políticas de cobranzas, para poder evaluar la rotación de las cuentas incobrables, a su vez determinar la rentabilidad de la compañía.

1.7. Objetivo General

- Examinar el impacto del Activo Exigible vencido en los estados financieros de la compañía Global Interactions S.A.

1.8. Objetivos Específicos

- Identificar como están registrados los movimientos transaccionales de los Activos Exigibles vencidos.
- Verificar que estén registradas las transacciones operacionales del activo vencido exigible en la contabilidad evidenciando que estas pertenezcan al período establecido.
- Determinar cómo influyen los saldos de la cartera vencida de los clientes en los Estados Financieros.

1.9. Delimitación del problema

Campo: Contable

Área: Contabilidad - Auditoría

Tema: Medición del activo exigible vencido y su impacto en los estados financieros.

Geográfica: Guayaquil – Ecuador

Tiempo: 2016

1.10. Ideas a Defender

La medición del activo exigible vencido en Global Interactions S.A, permite identificar la rotación de las cuentas por cobrar y cuentas incobrables y la participación porcentual dentro de los Estados Financieros, también cabe recalcar que se evaluará el nivel de morosidad y la aplicación de políticas cobranzas correspondientes.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Todas las organizaciones trabajan basada en el crédito que otorgan a sus clientes, si bien es cierto es una técnica que permite captar la mayor cantidad de demandantes de sus bienes y servicios, a su vez estas políticas deberían indicar si se administran y emplean de forma efectiva; puesto que pueden representar para la empresa grandes pérdidas ocasionando una inflación no esperada de la cartera vencida.

En el campo comercial, se busca brindar información actualizada con relación a los activos exigibles que registran las empresas, tal como: tratamiento y gestión de la cartera vencida, manual y política de cobranza, procedimiento para realizar la provisión de las cuentas incobrables.

Según Pazmiño Real (2011), El problema básico para que ocurra la situación descrita, es que no se cuenta con un sistema de evaluación de riesgos financieros, que permita una calificación del peticionario del crédito y un monitoreo posterior del crédito, una vez que éste es entregado. De esta manera, al no recuperarse la cartera vencida en los plazos previstos, se genera una brecha financiera que no aceptará atender las necesidades de nuevos clientes, incrementándose así el riesgo

financiero de la misma institución y por tanto el posicionamiento en el mercado (p.25).

Las empresas deben establecer estrategias y políticas de créditos que autoricen al cliente realizar sus pagos de forma oportuna y en el tiempo.

Establecido por las partes, éstas aportarán una ayuda valiosa al momento de evaluar la rotación de las cuentas por cobrar en las organizaciones.

Según Angueta Jácome (2014), Las organizaciones requieren redefinir sus factores críticos de éxito, es decir las fuentes de ventaja competitiva y otros elementos de trascendental importancia para su supervivencia dentro del mercado financiero. Los planes financieros aprueban organizar y analizar la situación económica de las instituciones que se manejan en el sistema financiero en el cual está incluido, análisis de estados financieros, nuevas estrategias y proyecciones (p.56).

A través del análisis periódico que se realice a las cuentas del activo exigible, mediante la aplicación de los ratios financieros, se puede determinar con qué índice de morosidad se está trabajando en la empresa, a su vez se podrá establecer de forma precisa la rentabilidad y la liquidez de la

2.2.Bases teóricas

2.2.1. Activo exigible

La mayoría de las empresas pymes mantienen dentro de su estructura financiera las cuentas del activo, como podemos analizar tenemos las cuentas por cobrar y los documentos por cobrar, es decir que estos son fáciles de convertirse en efectivo; de acuerdo a las obligaciones de liquidez que se presenten durante el periodo económico.

Son aquellas cuentas del activo que se proyectan transformarse en dinero tangible en un corto plazo. Se encuentra dentro del balance de situación financiera de la empresa, por lo general en la parte izquierda inferior del activo, por debajo del activo no exigible. Como ejemplo de este se puede citar las deudas que tienen los clientes y deudores con la empresa y que poseen fecha de vencimiento menor a un año (Fierro Martínez, 2011, p.45).

Mediante su clasificación de los activos indican que son de corto y largo plazo, debido que las políticas de créditos son totalmente concedidos a sus clientes acorde su capacidad de pago, obviamente con el respectivo control de las carteras de los usuarios, que a su vez permite determinar o establecer los índices de liquidez, rentabilidad, rotación de las cuentas incobrables y el nivel de morosidad que mantenga.

2.2.1.1. Importancia del activo exigible

La recuperación de las cuentas por cobrar son de suma importancia, debido que agiliza a la compañía a conocer su liquidez o rentabilidad del periodo económico establecido, mediante las políticas de cobranzas.

Al estar vinculados con las cuentas por cobrar, los activos exigibles son de vital importancia para la recuperación de los valores que terceros adeudan a la empresa, ya que comprenden valores que fueron establecidos en virtud de transacción mercantil (Meza, 2011, p.47).

Podemos recalcar que si la compañía genera cuentas por cobrar negativas, estas están en serios problemas, por lo que la misma no tendría con que sustentarse para futuros ingresos e inversiones, por ende es necesario que no exista una cartera vencida muy elevada.

Los activos exigibles constituyen un riesgo muy alto si llegan a fijarse negativos en los resultados de un análisis de estado financiero, ya que son las cuentas por cobrar más importantes de un negocio al estar vinculadas directamente con los ingresos, lo que le da su razón de ser y objetivo, que no es otro que la recuperabilidad de las cuentas vencidas (Rubio Domínguez, 2011, p.76).

2.2.1.2. **Objetivo del activo exigible**

Los objetivos primordiales de los activos exigibles dependen del manejo financiero que se derive de las cuentas por cobrar, De acuerdo con (De Jaime Eslava, 2011, p. 58) estos son:

- Lograr un mayor nivel de ventas de la entidad.

- Maximizar la liquidez de la empresa dada que se procura que las cuentas que lo generaron sean canceladas en plazos cortos.

- Diseñar controles internos como procedimientos de otorgamiento de créditos.

El objetivo principal de los activos exigibles vencidos es determinar en qué lapso de tiempo se puede recuperar cierta cartera vencida, aplicando las políticas de crédito, para sí establecer un índice de liquidez de la empresa.

2.2.1.3. **Clasificación del activo exigible**

De acuerdo con Fierro Martínez (2011), los activos exigibles pueden ser:

- **Ordinarias:** Son aquellas cuentas tales como letras de cambios, pagarés, etc.

- **Extraordinarias:** son producto de operaciones crediticias de cualquier índole y con cualquier fin; y el de tipo realizable es aquel que se determina por la cantidad de productos dispuestos en bodega para favorecer la producción misma de la empresa, ya que al utilizarse generan un valor agregado en la venta (p. 48).

La clasificación de los activos exigibles vencido indica que su estructura es de forma ordinaria y extraordinaria, es decir; que las ordinarias son documentos negociables, y por ende la extraordinaria son productos que están orientados a favorecer a la compañía con su misma producción.

2.2.2. Cuentas por cobrar

Podemos definir que las cuentas incobrables son aquellos valores que terceras personas adeudan a organizaciones que generaron algún crédito en su momento , con políticas de cobranzas establecidas, por ende estas aplicaron cierto tiempo de pago ya sean estos en 30 días ; cabe recalcar que esta cuenta obtiene un impacto relevante en sus Estados Financieros, por lo que implica también en la liquidez de la organización .

Las cuentas por cobrar son los importes que terceras personas adeudan a una empresa o entidad. Estas cuentas pueden ser el resultado de las operaciones de la organización, así como también a otro tipo de gestiones de ésta como préstamos a empleados, créditos a personas ajenas a la planta laboral, ventas de bienes y servicios a crédito, etc(Meza, 2011, p. 633).

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&Wachowicz, 2010, p. 25).

Las primordiales cuentas que componen el activo exigible en una compañía, son las cuentas por cobrar , misma que son consideradas ventas establecidas por

terceros o servicios prestados , mediante un crédito otorgado de una institución contable o financiera , es decir un prestamos otorgado a la empresa.

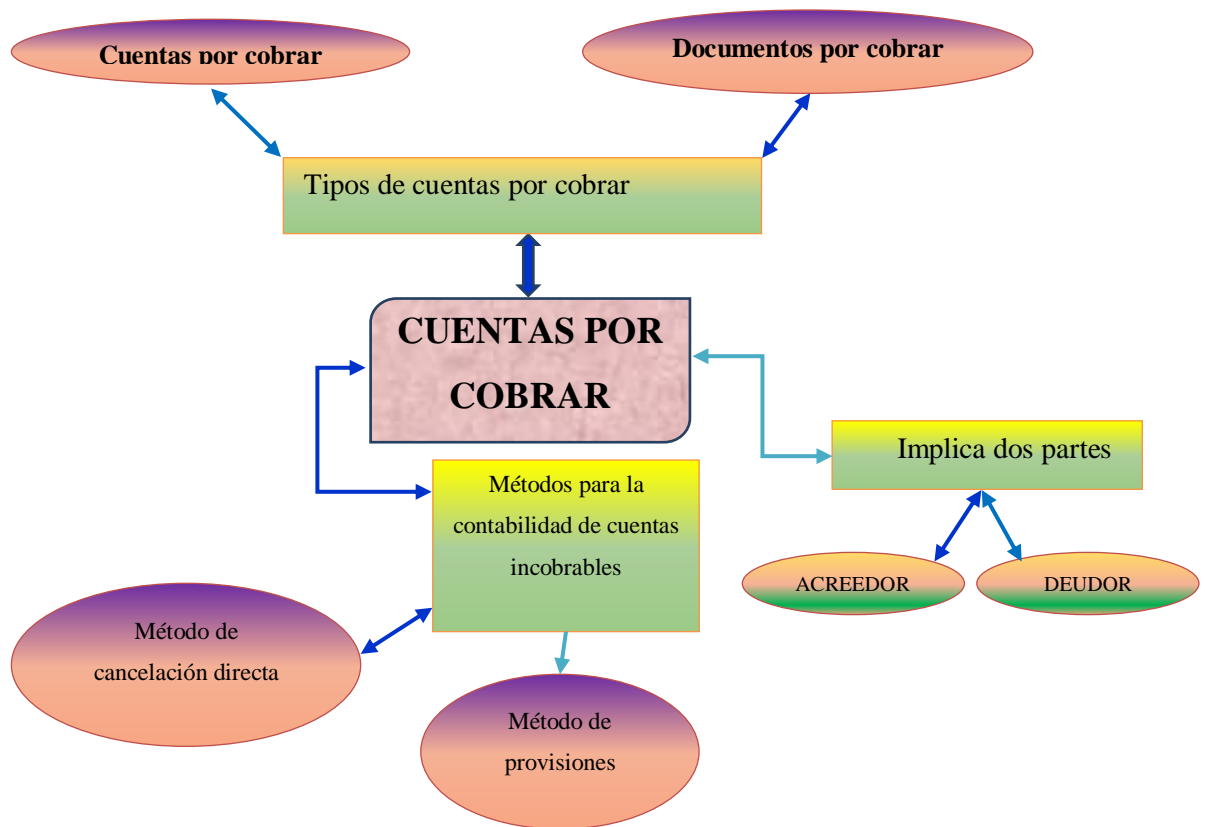


Figura 2: Cuentas por cobrar

Fuente: (Rubio Dominguez, 2011, p. 37).

2.2.2.1. Generación de las cuentas por cobrar

La generación de las cuentas por cobrar se da cuando un cliente o usuario inicia un crédito con alguna organización financiera o a terceras personas, mediante políticas de crédito que estableciera la entidad.

Debe realizarse una venta a crédito de productos o servicios dados a un cliente. Respecto a estas situaciones se generará un saldo deudor al iniciarse el ejercicio económico; incluso el anticipo que el asalariado solicita y los préstamos otorgados a los socios hace de la empresa genere una cuenta por cobrar(Castro &Guachizaca, 2012, p. 36).

Cabe recalcar que uno de los otros medios de cuales se puedan generar cuentas por cobrar son los préstamos o anticipos a empleados de la compañía ya sean estas otorgados por el empleador al empleado, bajo un periodo determinado de pago , con la finalidad de finiquitar esa cuenta por cobrar.

2.2.2.2. Objetivo de las cuentas por cobrar

El objetivo de las cuentas por cobrar es beneficiar las ventas de la entidad a los clientes o usuarios que adquieren los productos , es decir que las ventas del almacén beneficien la liquidez de la compañía y a su vez al cliente mantenerlo y que supere el grado crediticio para sí facilitarle algún crédito en las siguiente ocasión .

El principal objetivo de las cuentas por cobrar, es el favorecer las ventas y adherir clientes a la entidad, esto es porque se tiende a considerarlas como un medio para vender productos y así lograr superar la competencia a través del compromiso de facilitar créditos como parte de los servicios que posee para beneficiar a sus clientes (Rubio Domínguez, 2011, p. 37).

Puesto que estas cuentas están relacionadas a las actividades comerciales de la compañía, es considerada también como estrategias de mercado para la atracción de los usuarios o clientes mediante sus políticas de créditos establecidos.

Las cuentas por cobrar se relacionan directamente con el giro de la empresa y la competitividad de esta ante el mercado. En el caso de que no exista competencia, generalmente la inversión en cuentas por cobrar dentro del capital de trabajo no es determinante; así mismo se puede utilizar como herramienta de mercadotecnia para suscitar las ventas y las utilidades de manera que se proteja el posicionamiento en el mercado(Rubio Domínguez, 2011, p. 37).

El control interno de los lineamientos de las cuentas por cobrar se debe al manejo eficaz de los recursos económicos que facilite la organización ya sean estas contables y financieras.

2.2.2.3. Administración de las Cuentas por Cobrar

Forma parte de la administración financiera del capital de trabajo, que tiene por objeto coordinar los elementos de una empresa para maximizar el patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de liquidez y ventas, mediante el manejo óptimo de variables tales como políticas de crédito comercial concedido a clientes y estrategia de cobros (Pedreño, 2011, p. 107).

Cabe recalcar que las cuentas por cobrar son muy relevantes para la inversión por las compañías, puesto que en ellas se localizan las existencias de los productos terminados que fueron otorgados a los usuarios mediante un crédito en un lapso determinado de pago.

Administrar las cuentas por cobrar de una empresa por lo general es parte medular durante las épocas de baja liquidez, es decir cuando los clientes no cancelan la deuda por varios factores. Como un dato importante se tiene que en la recesión

económica del año 2008 se realizó una encuesta en EE.UU. a 751 empresas donde se reveló que épocas de crisis las empresas pequeñas tenía pagos vencidos que llegaban a los \$1500 por parte de los clientes, muchas de ellas excediendo los 30 días (Meza Vargas, 2011, p. 653).

Para las empresas en la actualidad, indican que las cuentas por cobrar están estructuradas como la herramienta primordial en la misma, por ende se manejan de forma exitosa, y generan una liquidez fluida.

2.2.2.4. Tratamiento contable y financiero

Las cuentas por cobrar tienen una relación directa con el análisis de los estados financieros de la liquidez de una organización, además con las razones circulantes y pruebas del ácido. A pesar de esto, hay razones financieras determinadas en las cuentas por cobrar, las cuales son: días de venta pendientes de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar (Gerardo Guajardo, 2008, p. 59).

Mediante el tratamiento contable y financiero profundizamos las cuentas por cobrar, ya que permitirá a la compañía determinar su rentabilidad o liquidez y así tomar decisiones acertadas, así como también regirse a las políticas de crédito que utilicen.

2.2.2.5. Rotación de las cuentas por cobrar

Mediante la rotación de las cuentas por cobrar se define que los análisis son establecidos bajo las ventas originadas ya sean estas de productos terminados, servicios, o créditos otorgados por terceras personas.

Las Normas de Información Financiera en su Boletín C-3, menciona que las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo(Díaz Mondragón & Vázquez Carrillo, 2013, p. 75).

Se establece que el índice de rotación de las cuentas por cobrar se realizan mediante un análisis financiero, y a su vez se puede observar que la administración de la compañía ejecuta la recuperación de la cartera vencida de los créditos otorgados.

2.2.2.6. Reglas de presentación

De acuerdo con Díaz Mondragón & Vázquez Carrillo (2013), las reglas de presentación de las cuentas por cobrar se pueden clasificar en:

- De exigencia inmediata
- De corto plazo
- De largo plazo

Así también debemos considerar el origen que tienen estas cuentas por cobrar tal como lo menciona y puede ser:

- A cargo de clientes
- A cargo de otros deudores (p.81).

Podemos recalcar que todo tipo de compañías mantienen sus reglas de representación y políticas de crédito, ya sean estas de corto y largo plazo a cargo de los clientes o usuarios .

La inversión de las Cuentas por Cobrar se determina por el volumen de las ventas a crédito y por el promedio de días que transcurren entre las fechas de venta y la cobranza. Para medir la inversión en Cuentas por Cobrar se efectúan pruebas de liquidez. Se calcula generalmente la relación que existe entre las Cuentas por Cobrar y las Ventas y la rotación de las Cuentas por Cobrar(Díaz Mondragón & Vázquez Carrillo, 2013, p. 81).

Se establece que el monto que mantiene la cartera vencida, según el volumen de las ventas a crédito que la organización crea en un lapso de tiempo establecido, así como también ejecuta la gestión de cobranza para determinar la recuperación de las cuentas incobrables realizadas en los movimientos de las operaciones comerciales.

2.2.3. Cuentas incobrables

Las empresas que ofrecen créditos a sus socios y clientes, cual sea la naturaleza de estos, asumen el riesgo de que algunas deudas por cobrar no se gestionen debidamente y se vuelvan incobrables. Estas cuentas en un determinado momento se deberán dar como pérdidas y llevarse a gastos, ya que al no hacerlo el saldo de las cuentas no sería un saldo que represente la realidad económica de la organización. Es por esto que es necesario mantener continuamente un registro de los problemas de cobro que se van suscitando, dichos registros pueden reducirse a

dos: registros de cancelación directa y registros de estimación. (Bernal Niño, 2004, p.54)

Las compañías cuando otorgan un crédito, imponen sus políticas de cobranzas, para conservar el control del préstamo generado por las terceras personas, y a su vez advertir o prevenir el grado de morosidad del cliente, esto se proyecta mediante un periodo de rotación de las cuentas incobrables dependiendo el movimiento económico de la organización.

2.2.3.1.Provisión de cuentas incobrables

Cuando una empresa otorga crédito, se espera por lo general que el deudor cancele dichas obligaciones contraídas con la entidad; pero sucede que muchas veces que la persona o entidad, por diversos motivos, deja de cancelar sus pagos, lo cual se constituye un desajuste financiero muy fuerte para la organización. Si la falta de pago del sujeto de crédito persiste, estas cuentas se vuelven “incobrables” (Rincón Soto, & Parrado Bolaños, 2012, p. 94).

Mediante la provisión de las cuentas incobrables se espera que el deudor cumpla con las obligaciones de pago, ya que otorgaron un crédito con fines de compromiso de pago.

Las empresas cuando otorgan los créditos, esperan recibir en el período establecido el dinero que se genera por esta actividad comercial, el mismo que es considerado una inversión por parte de la organización, cuando este no es receptado en el tiempo estimado ocasiona un déficit que repercute directamente en las actividades normales del giro empresarial.

Agotadas todas las gestiones de cobranza, se necesitarán recalificar estas deudas con el fin de mostrar en los estados financieros el verdadero valor de la cartera realizada. Por tal motivo se realiza una provisión para las cuentas de difícil cobro o cuentas incobrables, que no es más que representar el monto de valores previstos por la empresa para poder cubrir eventuales pérdidas de cuentas de los beneficiarios de créditos, esto como el resultado del análisis realizado al conglomerado de deudores. (Rincón Soto, & Parrado Bolaños, 2012, p. 97).

2.2.3.2.Método ABC

Este método tiene como finalidad minimizar las cuentas por cobrar de las empresas, ya que la mayoría de estas cuentan con fuertes inversiones. Algunas tienen un alto movimiento mientras otras muestran un movimiento mínimo. También existen cuentas por cobrar con un valor alto, mientras que en otros casos su valor puede ser mínimo (Collignon, 2012, p. 68).

De acuerdo con Collignon, (2012) este método se clasifica en:

- A con una recuperación hasta del 80%
- B con una recuperación hasta del 15%
- C con una recuperación hasta del 5%

2.2.4. Estado Financiero

El estado financiero de una empresa refleja la situación financiera, rendimientos obtenidos, entradas y salidas de efectivo y las causas y efectos de las modificaciones en el patrimonio de una entidad. Su propósito es brindar la información básica necesaria para todo sujeto u organización que deba tomar

decisiones económicas respecto a la entidad que lo presenta. (Díaz Mondragón & Vázquez Carrillo, 2013, p. 72).

Los estados financieros son sumamente importantes en las compañías debido a que son informes contables y financieros donde te indican la situación real de la compañía y conocer el índice de liquidez que mantiene la misma.

2.2.4.1. Objetivo de los estados financieros

Los objetivos de los estados financieros se derivan principalmente de las necesidades del usuario general, las cuales dependen significativamente de la naturaleza de las actividades de la entidad y de la relación de dicho usuario tenga con ésta, siendo su objetivo esencial ser de utilidad para la toma de sus decisiones económicas (Fierro, 2011, p. 62).

El objetivo principal de los estados Financieros es analizar las cuentas que nos reflejan en el mismo y a su vez conocer que tipo de relevante mantiene las cuentas de la compañía, para sí determinar la problemática de la empresa , y realizar un análisis financiero para que la administración lo medite y tome decisiones acertadas.

2.2.5. Análisis Financiero

Para las compañías, se define que el análisis financiero que se ejecuta, ayuda a conocer el período de veracidad de cobranza de las cuentas a terceros y a su vez permite conocer el impacto financiero de la rentabilidad de la empresa.

“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.

De acuerdo a la teoría de *Brigham, (1994)* se realiza el cálculo de la siguiente manera:

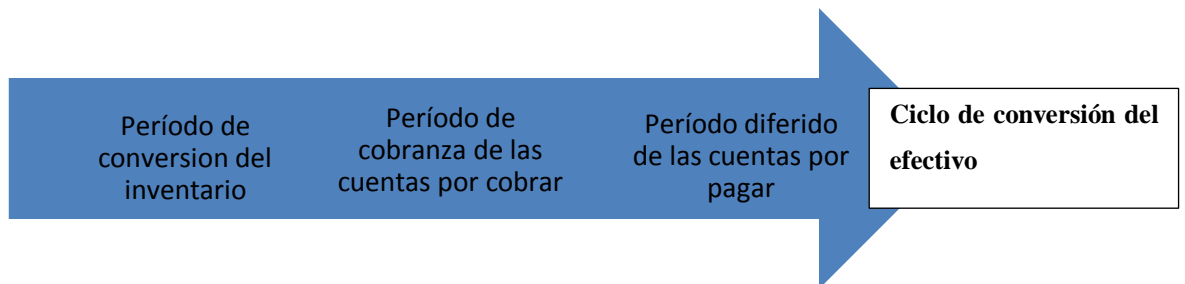


Figura 3: Cálculo de análisis financiero

Fuente: (Brigham, 1994)

Para realizar un análisis financiero se lo debe determinar por medio de ratios, ya que es una herramienta principal para medir el control económico, a través de las rotaciones de las cuentas por cobrar.

2.2.5.1. Razón de liquidez

La razón de liquidez es importante por lo que permite medir la capacidad de las obligaciones de pago a corto y largo plazo con la finalidad de conocer la verdadera rentabilidad con la que cuenta la compañía.

Esta razón se usa para medir la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo y así comparar las obligaciones a corto plazo con los recursos disponibles a corto plazo para cumplir con esas obligaciones (James Horne, 2010, p. 18).

Aplicando estas razones se puede obtener un panorama de la solvencia actual de una empresa y su capacidad para seguir siendo solvente en caso de adversidad.”

La fórmula que se utilizó;Es la siguiente:

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

2.2.5.2.Razones de apalancamiento financiero

Según las razones de apalancamiento financiero ayuda a la compañía observar la capacidad de endeudamiento que la empresa tendría a través del préstamo a terceros, con el objetivo principal que la empresa cuenta para cancelar su deuda total.

Para evaluar el grado en el que la empresa está usando dinero prestado, podemos usar varias razones de endeudamiento. La razón de apalancamiento se calcula simplemente dividiendo la deuda total de la empresa (incluyendo los pasivos corrientes) entre el capital de los accionistas (James Horne, 2010, p. 69).

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Deuda capital}}{\text{Capital de acciones}}$$

2.2.5.3.Razones de cuentas por cobrar

Este indicador le permite conocer a la administración con qué frecuencia rota la cartera de clientes, es decir qué tiempo tarda la empresa en recuperar el dinero que se encuentra invertido en las cuentas por cobrar que se originaron por los créditos concedidos a los clientes en un período determinado.

Proporcionar un panorama de la calidad de las cuentas por cobrar de la empresa y qué tan exitosa es en sus cobros (James Horne, 2010, p.75).

Esta razón se calcula de la siguiente manera:

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

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar en días} = \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

Este indicador financiero permite a la compañía conocer con qué frecuencia rota la mercadería o servicios en el periodo económico establecido, por ende también ayuda a recuperar cierta parte de la liquidez para no incurrir de gastos, sino recuperar el dinero invertido de las cuentas por cobrar que se emitieron.

2.2.5.4.Análisis financiero de las cuentas por cobrar

Al igual que las partidas de efectivo e inversiones temporales, las cuentas por cobrar también están en estrecha relación con el análisis financiero de la liquidez y con las razones circulantes y prueba del ácido. Sin embargo, existen razones

financieras específicas de las cuentas por cobrar: días de venta pendientes de cobro y rotación de cuentas por cobrar.(Guajardo, 2008, p.35).

Mediante un análisis de las cuentas por cobrar podemos detectar las falencias o relevancia que mantiene la compañía, ayuda ver el nivel de endeudamiento y la capacidad de cumplir con sus obligaciones de pago.

2.2.6. Políticas de crédito

Las políticas de crédito en una compañía determinan en si los lineamientos de una persona si están sujetos de crédito, a su vez realizar los respectivos trámites para otorgarle el crédito, obviamente con los reglamentos establecidos en la entidad que ejecuta el proceso.

Las políticas de crédito son los lineamientos técnicos que son empleados por la gerencia financiera de una empresa con el fin de ofrecer y otorgar facilidades de créditos a un grupo de clientes determinado. Esta especifica como seleccionar el crédito, las normas de crédito y las condiciones bajo las que este se proporcionará (Lawrence, 2009, p. 72).

Los clientes objetos de crédito deben pasar por un proceso de evaluación, el mismo que definirás si cuentan con capacidad de pago,este procedimiento se hace con el objetivo de medir el riesgo de la organización al momento de ejecutar sus operaciones comerciales a crédito, así como también permitirá conocer la rentabilidad mínima con la que se podrá cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Al fijar políticas de crédito se debe obtener fuentes de información fiables y métodos de análisis probados, ya que estos puntos sonde relevancia en el momento de iniciar la cobranza de las obligaciones financieras de terceros. Una

ejecución deficiente o negligente de estas políticas puede generar resultados desastrosos para la liquidez de la entidad, a tal punto que la cartera vencida exceda a cartera realizada (Lawrence, 2009, p.73).

Para las compañías que otorgan crédito deben prevenir que el cliente mantenga un buró de crédito factible para establecer los respectivos procedimientos de un crédito para que cumpla con las obligaciones de pago.

2.2.7. Cartera vencida

La cartera es un conjunto de activos financieros de la sociedad o de una persona cuyos objetivos de liquidez se cumplen, salvando los riesgos que el inversionista adquiere al dar un crédito. Esta entonces viene a ser la razón por la cual las empresas se les retribuyen su acción de entregar créditos por los servicios prestados o productos vendidos (Pazmiño Real, 2011, p.30).

Son deudas de terceras personas que se han servido de un producto o servicios con la finalidad de obtener beneficios personales y laborables, las cuentas incobrables son importante dentro de la compañía porque son dinero q se puede recuperar a través de métodos y estrategias.

Dentro de esta definición la cartera vencida es aquella cuyo plazo ha excedido el tiempo estipulado por las políticas contables o el contrato establecido entre las partes de la actividad financiera y no se haya recibido el valor correspondiente al crédito ofrecido o el valor pactado a pagar por un producto. Esto genera intereses por mora y retraso en los pagos, tal como se detalla a continuación (Pazmiño Real, 2011, p. 30).

De acuerdo con Fierro Martínez(2011), para analizar las cuentas por cobrar de una empresa se clasifica según el crecimiento, de la siguiente manera:

- Cartera no vencida de 0 a 90 días el 0%
- Cartera vencida entre 91 a 180 días el 10%
- Cartera vencida entre 180 a 360 días el 10%
- Cartera vencida sobre los 360 días el 15% (p.343)

Comprender la situación de la cartera vencida de los clientes de una empresa es crucial para hacer un manejo correcto de los ingresos de capital de trabajo, además es básico en una gestión eficiente de las finanzas operativas de cualquier organización.

2.2.7.1. Índice de morosidad de la cartera

Cabe recalcar que el índice de morosidad es el alto rango o nivel que mantiene las compañías al momento que no pueden cumplir con sus obligaciones de pago en el tiempo o lapso que se pronosticó con la tercera persona que se negoció u contrato o compromiso de pago.

En una empresa la calidad de la cartera se la mide a partir del grado de morosidad de los clientes, esto en condiciones económicas normales; así también, se comprenderá que es un buen indicador para prever una potencial crisis financiera en la entidad o la aproximación de esta eventualidad.” (Armendáriz, 2012, p.67)

2.2.7.2. Gestión de cobranza

Las gestiones cobranza se hace una vez que se realiza el seguimiento de las deudas, y verificar el índice de morosidad que obtiene con el comercial o con terceras personas, es decir que el objetivo primordial es recuperar la cartera vencida que se origina en la compañía.

La gestión de cobranza es una actividad cuyo objetivo es la reactivación de la relación comercial con el cliente, procurando que mantenga sus créditos al día y pueda aprovechar las ventajas de los productos servicios ofrecidos (Morales, 2014, p. 91).

2.2.7.2.1. Políticas de cobro

Las políticas de cobro son diseñadas por las instituciones para sí mantener un reglamento ante los clientes que se les otorge algún tipo de crédito, para que puedan cumplir con sus obligaciones de pago en el plago acordado ante mutuo acuerdo en el momento de la asignación del crédito.

Las políticas de cobro de la empresa son los procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas una vez vencidas. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Una efectiva labor de cobranza está relacionado con efectiva una política de créditos por lo que se minimiza los gastos de cobro por cuentas difíciles o de dudosa recuperación. (Morales, 2014, p.102)

Cabe recalcar que los diferentes procesos que apliquen las compañías para la política de cobro están destinadas para los clientes que otorgan un tipo de crédito,

a su también determinan un tiempo de pago con fechas factibles para que puedan cumplir con sus obligaciones.

2.3.Marco Conceptual

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

- **Activo:** Cualquier cosa con valor comercial, de cambio poseída por un individuo o entidad.
- **Cartera de crédito:** Conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto
- **Cartera vigente:** Representa a todos los usuarios que están al corriente en los pagos del crédito que han adquirido, tanto del monto original como de los intereses.
- **Cuentas por cobrar:** Las que se adeudan a una empresa por las ventas de mercancía basándose en un sistema de cuentas corrientes.
- **Estado financiero:** Balance general, un estado de ingresos, un estado de fondo o cualquier estado auxiliar u otra presentación de datos financieros derivados de los registros de contabilidad.

Los fondos que debe un banco. El pasivo más grande para un banco son los depósitos de sus clientes.

- **Pasivo:** Es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- **Rentabilidad:** Es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa
- **Suceso que da origen a la obligación:** Es todo aquel suceso del que nace una obligación de pago, de tipo legal o implícita para la entidad, de forma que a la empresa no le queda otra alternativa más realista que satisfacer el importe correspondiente.
- **Análisis de ratios / Razones Financieras:** Procedimiento analítico que estudia la relación entre dos elementos de la información financiera al dividir una cantidad entre la otra en un instante en el tiempo.
- **Análisis de índices:** Es el análisis del porcentaje de los estados financieros donde todas las cantidades del balance general o del estado de resultado de un año base

2.4. Marco legal

2.4.1. NIC 37: Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

El objetivo de esta Norma es asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la medición de las provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, así como que se revele la información complementaria suficiente,

por medio de las notas, como para permitir a los usuarios comprender la naturaleza, calendario de vencimiento e importes, de las anteriores partidas.

La NIC 37 prescribe la contabilización y la información financiera a suministrar cuando se haya dotado una provisión de pasivo, o bien cuando existan activos y pasivos de carácter contingente, exceptuando los siguientes:

- a) Aquéllos que se deriven de los instrumentos financieros que se lleven contablemente según su valor razonable;
- b) Aquéllos que se deriven de los contratos pendientes de ejecución, salvo si el contrato es de carácter oneroso y se prevén pérdidas. Los contratos pendientes de ejecución son aquéllos en los que las partes no han cumplido ninguna de las obligaciones a las que se comprometieron, o bien aquéllos en los que ambas partes han ejecutado parcialmente, y en igual medida, sus compromisos;
- c) Aquéllos que aparecen en las compañías de seguro, derivados de las pólizas de los asegurados; o
- d) Aquéllos de los que se ocupe alguna otra Norma.

Provisiones

Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Reconocimiento

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- a) Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b) Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

En algunos casos excepcionales no queda claro si existe o no una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, se considera que el suceso ocurrido en el pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible al final del periodo sobre el que se informa, es mayor la probabilidad de que exista una obligación presente que de lo contrario.

Medición

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. La mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente vendrá constituida por el importe, evaluado de forma racional, que la entidad tendría que pagar para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

En el caso de que la provisión, que se está midiendo, se refiera a una población importante de casos individuales, la obligación presente se estimará promediando todos los posibles desenlaces por sus probabilidades asociadas. Cuando se esté evaluando una obligación aislada, la mejor estimación de la deuda puede venir

constituida por el desenlace individual que resulte más probable. No obstante, también en este caso la entidad considerará otros desenlaces posibles.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es:

- a) Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad; o
- b) Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:
 - i. No es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
 - ii. El importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

La entidad no debe proceder a reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia han de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

La entidad no debe proceder a reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado proceder a reconocerlo.

2.5.Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno art. 10

Según la Ley de Régimen Tributario Interno expedida por el H. CONGRESO NACIONAL y LA COMISIÓN DE LEGISLACIÓN Y CODIFICACIÓN (2004-026) y que tiene Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011) nos dice en Art. 10:

11.- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

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

Dentro del mismo Art.10 de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece: La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; - En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

No se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas. En el caso de recuperación de los créditos, a que se refiere este artículo, el ingreso obtenido por este concepto deberá ser contabilizado, caso contrario se considerará defraudación. (Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art.10) El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituyan las mencionadas provisiones. (Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art.10)

Traer a colación la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo y numeral ya antes mencionado es más que necesario ya que será aplicada por el ente de control Tributario de nuestro país.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Metodología

Para este proyecto se estableció un enfoque de investigación formal, partiendo como objeto de estudio establecido en la problemática planteada. Se aplicó métodos, técnicas, estrategias y también instrumentos investigativos que ayudara a la solución del problema objeto de la investigación.

Para evaluar el riesgo financiero fue necesario determinar la morosidad de las cuentas por cobrar que una empresa tiene, categorizando o dando una calificación de crédito. Así mismo es imprescindible que se realice un monitoreo continuo de los créditos que se han concedido.

Ante esta situación, la alta administración se encuentra en la necesidad de evaluar las políticas de crédito definidas en las empresas, puesto que al conservar un alto indicador de morosidad con los clientes, provoca que la recuperación de las cuentas no se efectúe dentro de los periodos establecidos provocando falta de liquidez.

3.2. Tipos de investigación

En este trabajo de graduación se consideró tres tipos de investigación, los cuales ayudaron a presentar específicamente las diferentes ventajas de la administración respecto a los activos exigibles (Cuentas por cobrar) en Global Interactions S.A.

Se empleó una investigación descriptiva, histórica y documental en razón de que se describe cuáles son las causas del problema que tiene la compañía en el manejo de las cuentas por cobrar.

3.2.1. Investigación Descriptiva

Con la investigación descriptiva se tiene previsto analizar el caso de estudio en base a las características que se obtienen en las distintas empresas como: morosidad, rotación de cuentas por cobrar, entre otras.

Al considerar esta investigación, dentro del esquema empresarial, se utilizó información relevante de acuerdo a las especificaciones de caso de estudio, de manera que contribuya en el desarrollo de este proyecto de graduación con la finalidad de establecer una solución ante los indicadores de morosidad que tiene actualmente Global Interactions S.A, lo que ha generado alertas en cuando a la liquidez y por ende a la rentabilidad.

3.2.2. Investigación Histórica

Mediante la investigación histórica se permitió evaluar los estados financieros de Global Interactions S.A del año 2016, y con esta información se procede a analizar las causas y posibles efectos que han provocado la presente situación de estudio.

3.2.3. Investigación Documental

Se revisó distintas bases de información tanto primaria como secundaria que aportaron en la obtención de los datos para definir la teoría, tanto conceptual y legislativa de la investigación, considerando: fuentes bibliográficas, revistas y artículos científicos, datos estadísticos, datos, y otros que facilitaron obtener información relevante.

3.3. Enfoque de la Investigación

El proyecto se presenta mediante el enfoque cualitativo, permitiendo la medición de la eficacia y eficiencia de los distintos procesos en Global Interactions S.A, y presentar un diagnóstico objetivo de la situación actual con relación a la administración los activos exigibles, colocación de créditos, el control y seguimientos para su posterior recuperación.

3.4. Técnicas e Instrumentos de Investigación

Para el desarrollo del presente trabajo de titulación se utilizó de las siguientes técnicas como fue la entrevista, encuesta y análisis documental.

3.4.1. Entrevista

La técnica de investigación para el presente proyecto se realizó una entrevista, al Gerente Administrativo Financiero la cual se aplicó empleando un cuestionario de preguntas estructuradas con el objetivo de recabar información financiera de la compañía Global Interactions S.A.

3.4.2. Encuesta

La encuesta, esta técnica estuvo conformada por preguntas que estaban relacionadas directamente con el objetivo general de este proyecto de investigación. La encuesta se aplicó al personal del departamento de créditos y cobranzas ya que son ellos los que gestionan la cartera de la empresa.

3.4.3 Análisis documental

Lo que respecta al análisis documental se utilizó la información financiera de la empresa, con la cual se desarrolló los indicadores financieros.

3.5.Población y Muestra

3.5.1. Población

La población de estudio para esta investigación se considera la información contable de la compañía Global Interactions S.A, se ha estimado como universo a cuatro colaboradores relacionados a la operativa de cuentas por cobrar. Estos colaboradores de acuerdo sus funciones son:

Población:

• Gerente Administrativo Financiero	1
• Contralor	1
• Contador General	1
• Gerente del Dpto. de Créditos y Cobranzas	1

Fuente:Global Interactions S.A.

3.5.2. Muestra

En este trabajo de investigación se ha tomado como muestra al total de la población, la cual es finita y la información que genere puede proporcionarnos una relación a la problemática de estudio que nos permitirá efectuar un informe y presentar una propuesta de mejora conforme a las necesidades de la entidad.

1.11. 3.6 Análisis de los Resultados

3.6.1 Resultados de la entrevista

Parte de la investigación tuvo como eje el desarrollo de una entrevista a varios miembros de la organización. Las respuestas que ellos brindarán serán muy importantes ya que darán sustento de los motivos, causas y efectos que provocan o dan pie a la problemática aquí investigada.

La entrevista fue realizada al Gerente Financiero, Contador General, Auditor Interno (Financiero), y al Gerente del Dpto.deCreditos y Cobranzas.

Se presenta el resumen de las entrevistas:

Entrevista realizada al Gerente Financiero

Objetivo Específico:	Analizar las políticas contables para las estrategias de cobro de activo exigible vencido y verificar que todo el activo exigible vencido estén registradas en la Contabilidad, comprobando que estas corresponden a transacciones realizadas durante el período de la empresa Global Interactions SA
Perfil del entrevistado:	Gerente Financiero
Fecha de ejecución:	10 – julio –2018
Entrevistado:	Ing. Maria Dolores Casanova
Entrevistador:	María Isabel Caicedo – Catalina Falconi

1. ¿Considera que la Directiva de la organización realiza la evaluación y aprobación de las políticas de créditos y cobranzas?

Actualmente se está poniendo bastante atención al realizar reuniones y juntas para definir las políticas de créditos y cobranzas de la organización, con el fin de mejorar los procesos de cobranzas.

Análisis: Respecto a esta respuesta es notable que el tratamiento que se le da a las políticas de cobranzas de las empresa son muy poco atendidas, lo cual influye en el manejo de la cartera que mantiene la organización.

2. ¿Cada cuánto se analiza la política de cobranzas vigente?

Por lo general cada año obedeciendo a la deuda de la cartera que se mantenga y de cómo está afectando la liquidez de la empresa.

Análisis: en esta contestación se nota el interés medio que ha tenido la dirección y gerencia en tratar las políticas vigentes de la empresa, de manera que se puedan perfeccionar, actualizar y normalizar según la realidad de la misma.

3. ¿Solicita usted periódicamente la información de la cartera vencida?

Sí.

Análisis: La gerencia sí exige la información de la cartera vencida, no obstante por lo general lo hace más que nada cuando los clientes inician los períodos de mora de sus deudas que mantienen con la empresa.

4. ¿Son aprobadas las cancelaciones por las cuentas incobrables por un funcionario autorizado?

Sí.

Análisis: La cancelación por las cuentas incobrables en general se gestiona por el departamento contable de la empresa, utilizando los elementos de los que dispone dentro de los procesos que realiza la organización para tal resultado.

5. ¿Existe en la empresa un reglamento para créditos?

Efectivamente.

Análisis: Se considera un reglamento organizacional no documentado para un crédito, el cual es puesto en marcha rigurosamente y de forma constante.

Entrevista realizada al Auditor

Objetivo	Analizar las políticas contables para las estrategias de cobro de activo exigible vencido y verificar que todo el activo exigible vencido estén registradas en la
Específico:	Contabilidad, comprobando que estas corresponden a transacciones realizadas durante el período de la empresa Global Interactions SA
Perfil del entrevistado:	Auditor
Fecha de ejecución:	10 – julio – 2018
Entrevistado:	CPA. Luis Ávila
Entrevistador:	María Isabel Caicedo – Catalina Falconi

1. ¿Cuáles son los más importantes factores para que los clientes no cumplan con sus obligaciones de crédito en el tiempo definido por la institución?

Considero que una causa en el quebrantamiento de los clientes y esto provoque que las cuentas por cobrar se torne riesgosa, se podría mencionar que es falta de liquidez que está viviendo el sector empresarial, ya sea por crisis económica, precio del petróleo, etc.

Análisis: La situación económica que vive el país se puede considerar un factor en la afectación de la cartera por cobrar, haciendo que los clientes dejen de realizar sus pagos.

2. ¿Para Global Interactions es considerable su porcentaje de activo exigible en cuanto a la morosidad?

Se puede decir que hasta ahora el más grande es del 64%.

Análisis: La cartera vencida es alta, provocando que la compañía tenga alertas de liquidez e incumplimiento de obligaciones con terceros.

3. ¿Considera que el proceso de calificación de un cliente para el crédito es el más adecuado?

Si, contamos con la ayuda de sitios para revisar buró de créditos.

Análisis: Existe un proceso estándar para revisar factibilidad a un crédito.

4. ¿La empresa ha reflejado pérdidas relevantes en cuanto a morosidad?

La empresa no ha reflejado significativas.

Análisis: De forma conceptual, la entidad indicó que maneja una cartera adecuada en su empresa, sin embargo siempre se puede mejorar el proceso de cobranzas, de manera que se evite la morosidad, dando planes de pago para refinanciamiento.

5. ¿Considera que Global Interactions debe desarrollar nuevas políticas de control para garantiza una eficaz gestión de cobranza?

Si, toda nueva idea o estrategia, se evalúa con la alta dirección y de ser factible, se implementa.

Análisis: El entrevistado responde que hay una necesidad de definir nuevas políticas de control con la finalidad de mejorar el proceso de recuperación de la cartera.

Entrevista realizada al Contador General

Objetivo	Analizar las políticas contables para las estrategias de cobro de activo exigible vencido y verificar que todo el activo exigible vencido estén registradas en la
Específico:	Contabilidad, comprobando que estas corresponden a transacciones realizadas durante el período de la empresa Global Interactions SA
Perfil del entrevistado:	Contador General
Fecha de ejecución:	10 -julio-2018
Entrevistado:	CPA. Evelin Martillo Grave
Entrevistador:	María Isabel Caicedo- Catalina Falconi

- 1. ¿Podría mencionarnos los factores que hace que los clientes incumplan sus pagos en los tiempos acordados con la empresa?**

Se atribuye a la capacidad de pago.

Análisis: El entorno se ha encargado de otorgar créditos sobrepasando la capacidad de pago real de una persona natural.

- 2. ¿La empresa aplica en sus políticas el análisis de capacidad de pago del cliente previo a otorgar un crédito?**

Sí se considera.

Análisis: La empresa considera dentro de su análisis crediticio la variable capacidad de pago.

3. ¿Para Global Interactions es considerable su porcentaje de activo exigible en cuanto a la morosidad?

La cartera vencida es elevada ya que supera el 50%.

Análisis: La cartera vencida se torna alarmante, es necesario evaluar cuál es su situación considerando un plan de mitigación.

4. ¿Considera que el proceso de calificación de un cliente para el crédito es el más adecuado?

No, Se debe considerar mejora urgente en las políticas.

Análisis No se considera una política eficaz para otorgamiento de créditos.

5. ¿Considera usted que Global Interactions podría definir nuevas políticas de cobranza eficiente?

Definitivamente si, apoyo la iniciativa.

Análisis: el contador está comprometido y se suma a que las políticas deben ser revisadas y mejoradas

Entrevista realizada al Gerente del Dpto.de Creditos y Cobranzas

Objetivo	Analizar las políticas contables para las estrategias de cobro de activo exigible vencido y verificar que todo el activo exigible vencido estén registradas en la
Específico:	Contabilidad, comprobando que estas corresponden a transacciones realizadas durante el período de la empresa Global Interactions SA
Perfil del entrevistado:	Gerente del Dpto.de Creditos y Cobranzas.
Fecha de ejecución:	10 -julio-2018
Entrevistado:	Srta. Carla Jurado
Entrevistador:	María Isabel Caicedo – Catalina Falconi

1. ¿Conoce las políticas de recuperación de cartera en Global Interactions?

Sí. Nos han comentado de las mismas/

Análisis: Se observó que la política de cobranza no está documentada, es empírica.

2. ¿podría resumirnos la política actual de cobranzas?

- Realizar llamadas cada que un cliente caiga en mora.

Análisis: La gestión de cobranzas es reactiva y no preventiva.

3. ¿Quién otorga los créditos dentro de la organización?

Los otorga el Contador General

Análisis: LA función del Contador General no debe ser el otorgamiento de créditos, ya que no es por el perfil sino por la naturaleza del cargo.

4. ¿Conoce usted el manual de procesos para la gestión de cartera?

No.

Análisis: No existe proceso documentado para la gestión de créditos y recuperación de cartera.

5. ¿Cómo evalúa usted el estado actual de la cartera?

La cartera vencida es alta.

Análisis: Se debe revisar de forma inmediata la recuperación de la cartera

3.6.2 Resultado de la encuesta

Se detalla a continuación el análisis de los resultados de las encuestas que se realizaron al personal de créditos y cobranzas de la empresa Global Interactions S.A.

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

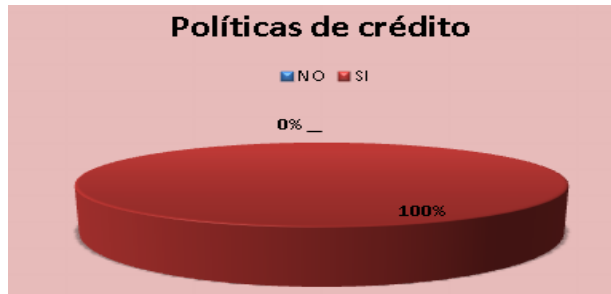


Figura 4:Políticas de crédito

Análisis:

Vemos que la compañía si cuenta con políticas de crédito para calificar a nuevos clientes.

2.-¿ El Departamento de créditos y cobranzas está cumpliendo de una manera rígida con lo que son los plazos determinados en los contratos para el cobro de los mismos ?



Figura 5:Plazos de cobro

Análisis:

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

3.- ¿Cada que tiempo la compañía evalúa y realiza capacitaciones para el personal a cargo del departamento de créditos y cobranzas?



Figura 6:Capacitación al personal

Análisis:

Los empleados del departamento de créditos y cobranzas indicaron que las capacitaciones se dan de manera irregular, ya que no tienen constante capacitación en el manejo de las cuentas por cobrar.

4.- ¿Usted considera que el departamento de crédito y cobranzas realiza un proceso idóneo para el manejo de recuperación de cartera?



Figura 7: Recuperación de cartera

Análisis:

El departamento de crédito y cobranzas de una manera general si realiza lo que es un proceso idóneo en el manejo de la recuperación de las cuentas por cobrar.

5.- ¿Usted conoce cuales son las ventajas y desventajas que genera facilitar ventas a crédito?



Figura 8 :Ventajas y Desventajas ventas crédito

Análisis:

El personal del departamento de crédito y cobranzas se encuentra bien informado sobre las ventajas y desventajas de las ventas a crédito.

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



Figura 9: Capacidad de pagos de clientes

Análisis:

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

1.12. 3.7 Esquema General del Estudio

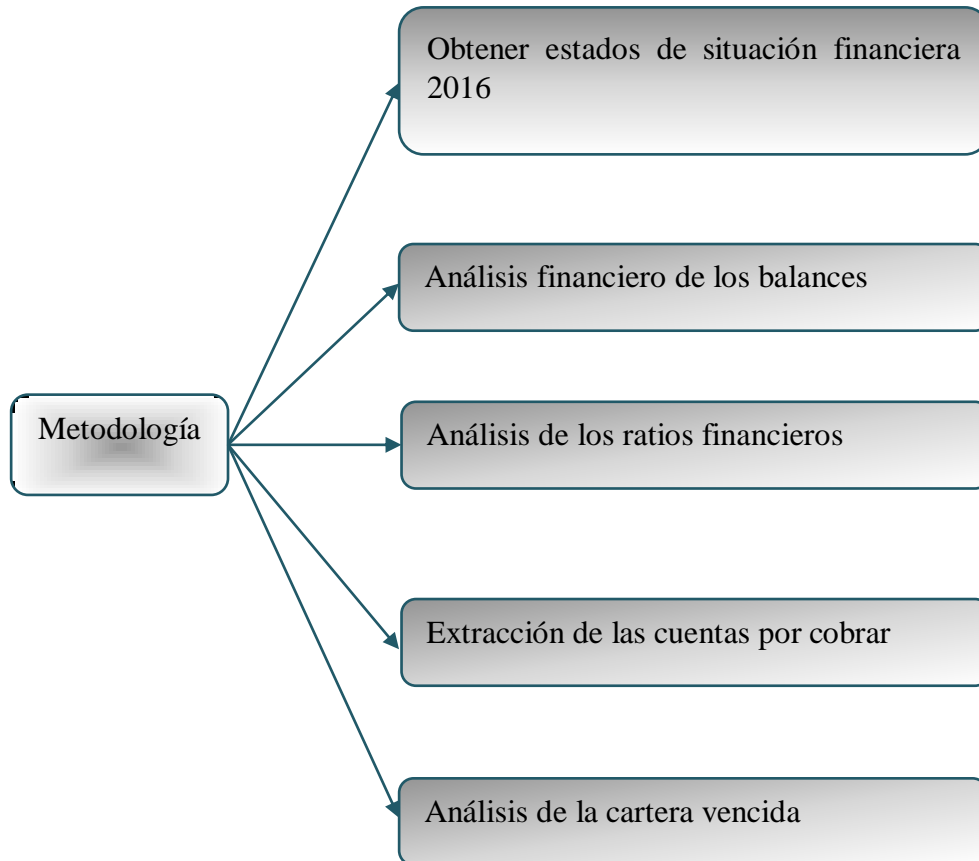


Figura 10 :Esquema General del Estudio

Elaborado por: Caicedo Cruz, M; FalconiMoncerrate, C (2018)

1.13. 3.7.1 Obtención de Estados de Situación Financiera

Se extrae de la información contable los estados de situación financiera del año 2016 con la finalidad de identificar sus saldos al final de cada año.

Tabla 1: Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016

GLOBAL INTERACTIONS S.A.				
Estado de Situación Financiera				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016				
Descripción	Auxiliar	Parcial	Grupo	Mayor
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
				\$ 569.313,80
CAJA - BANCOS		\$ 133.750,00	\$ 133.750,00	
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR			\$ 435.563,80	
CLIENTES		\$ 435.563,80		
Clientes	\$ 433.411,53			
Otros	\$ 2.152,28			
ACTIVOS FIJOS				
				\$ 72.800,79
MOBILIARIOS Y EQUIPOS				
MUEBLES DE OFICINA		\$ 5.350,00		
EDIFICIO				
CONSTRUCCIONES EN PROCESO				
EQUIPOS ELECTRICOS				
EQUIPOS DE COMPUTACION		\$ 27.820,00		
EQUIPOS DE OFICINA		\$ 12.840,00		
EQUIPOS TELEFONICOS		\$ 2.140,00		
INSTALACIONES		\$ 3.745,00		
VEHICULOS		\$ 22.737,50		
DEP. ACUM. ACTIVO FIJO				
MUEBLES			\$ 1.831,71	
EDIFICIO				
EQUIPOS ELECTRICOS				
EQUIPOS DE COMPUTACION				
INSTALACIONES				
EQUIPOS DE OFICINA				
EQUIPOS TELEFONICOS				
VEHICULO				
OTROS ACTIVOS				
				\$ 27.026,80
RETENCIONES EN LA FUENTE				
CREDITO TRIBUTARIO RENTAS			\$ 27.026,80	
ANTICIPO MINIMO IMPTO A LA RENTA				
TOTAL ACTIVO >>>>>>>				\$ 669.141,39

PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			\$ 185.233,88
PROVEEDORES			\$ 16.015,69
PAPELESA	\$ 2.802,30		
EMPRESA ELECTRICA DE GUAYAQUIL	\$ 1.732,05		
MARZAM	\$ 2.684,61		
MAINT	\$ 5.252,32		
ALQUIMIA	\$ 3.544,41		
ACCIONISTAS			\$ 10.240,18
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	\$ 10.240,18		
EMPLEADOS			\$ 14.372,64
SUELDOS POR PAGAR			
PRESTAMOS HIPOTECARIOS			
DECIMO TERCERO POR PAGAR			
DECIMO CUARTO POR PAGAR			
EXTENCION DE SALUD CONYUGUE			
SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL			
APORTES PAT. POR PAGAR			
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 11.638,56		
15% PART. UTILIDADES	\$ 2.734,07		
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS EMPLE			
FONDO DE RESERVA			
IMPUESTOS FISCALES			
IMPTO. A LA RENTA			
RET. FUENTE A PROVEEDORES			
RETENCION IVA 70%			
RETENCION IVA 30 %			
BANCOS			\$ 144.605,39
TARJETA CORPORATIVA			
FIDEICOMISO MANHATTAN			
BCO GQUIL	\$ 15.051,20		
BANCO AUSTRO	\$ 129.554,19	\$ (586.427,09)	
TOTAL PASIVOS >>>>>>>			\$ 185.233,88
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			\$ 2.407,50
CAPITAL CONTABLE			\$ 2.407,50
RESERVAS			
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA			
RESULTADO DEL EJERCICIO			\$ 481.500,00
UTILIDAD O PERDIDA			\$ 481.500,00
TOTAL PATRIMONIO >>>>>>>			\$ 483.907,50
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO >>>>>>>			\$ 669.141,39

Fuente: Global Interactions S.A.

En la tabla 1 se puede observar el Estado de situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016, en el mismo se obtiene que, los Activos Corrientes ascienden a un monto de \$569.313,80 ; los activos fijos representan o ascienden a un monto de \$ 72.800,79 ; mientras que Otros activos están conformados por un crédito tributario a favor de la Compañía por el valor de \$ 27.026,80.

1.14. 3.8 Estado de Resultados 2016

Tabla 2: Estado de Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2016

GLOBAL INTERACTIONS S.A.		
Estado de Resultado Integral		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
<u>INGRESOS</u>		\$ 1.163.784,75
Venta Bienes	\$ 1.163.784,75	
<u>GASTOS</u>		\$ 399.499,04
Gastos administrativos	\$ 319.599,23	
Otros Gastos	\$ 59.924,86	
Gastos Financieros	\$ 19.974,95	
<u>UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA</u>		\$ 764.285,71
-		
15% Participación trabajadores	\$ 114.642,86	
Impuesto a la renta 22%	\$ 168.142,86	
<u>UTILIDAD NETA</u>		\$ 481.500,00

Fuente: Global Interactions S.A.

1.15. 3.9 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2016

3.9.1 Análisis Vertical Activos

Tabla 3: Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera 2016

Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera 2016		
Descripción	2016	%
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	\$ 569.313,80	85,08%
CAJA – BANCOS	\$ 133.750,00	19,99%
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	\$ 435.563,80	65,09%
CLIENTES	\$ 435.563,80	65,09%
CLIENTES	\$ 433.411,53	64,77%
OTROS	\$ 2.152,28	0,32%
ACTIVOS FIJOS	\$ 72.800,79	10,88%
MOBILIARIOS Y EQUIPOS	\$ 74.632,50	11,15%
MUEBLES DE OFICINA	\$ 5.350,00	0,80%
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 27.820,00	4,16%
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 12.840,00	1,92%
EQUIPOS TELEFONICOS	\$ 2.140,00	0,32%
INSTALACIONES	\$ 3.745,00	0,56%
VEHICULOS	\$ 22.737,50	3,40%
DEP. ACUM. ACTIVO FIJO	\$ 1.831,71	0,27%
OTROS ACTIVOS	\$ 27.026,80	4,04%
CREDITO TRIBUTARIO RENTAS	\$ 27.026,80	4,04%
TOTAL ACTIVO >>>>>>>	\$ 669.141,39	

Fuente: Global Interactions S.A.

En la tabla 3 se observa que la cuenta “caja bancos” representa el 19,99% del activo de la empresa, los documentos y cuentas por cobrar el 65,09% lo que concluye que la liquidez de la organización es implícita.



Figura 11: Activos de la Empresa (%)

Fuente: Global Interactions S.A.

En la figura 11 es notable lo referido en el párrafo anterior, las cuentas por cobrar representan el 65,09% del activo de la empresa, lo cual compromete la liquidez de esta de gran manera.

3.9.2 Análisis Vertical Estado de Resultado Integral 2016

Tabla 4: Análisis Vertical: Estado de Resultado Integral 2016

Análisis Vertical - Estado de Resultado Integral 2016		
Descripción	2016	%
Ingresos		
Ventas Bienes	\$ 1.163.784,75	
Total Ingresos	\$ 1.163.784,75	100,00%
Gastos		
Gastos administrativos	\$ 319.599,23	27%
Otros Gastos	\$ 59.924,86	5%
Gastos Financieros	\$ 19.974,95	2%
Total Gastos	\$ 399.499,04	34%
Utilidad antes del 15% trabajadores e Imp. A la renta	\$ 764.285,71	66%
15% Participación trabajadores	\$ 114.642,86	10%
Impuesto a la renta 22%	\$ 168.142,86	14%
UTILIDAD NETA	\$ 481.500,00	41%

Fuente: Global Interactions S.A.

1.16. 3.10 Ratios Financieros 2016

Con los estados financieros que la empresa facilitó, se procede a calcular los principales indicadores o ratios financieros para determinar cómo se encuentra financieramente la entidad.

3.10.1 Indicadores de Liquidez

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

$$\text{Razón Corriente} = \frac{569,313.80}{185,233.88}$$

$$\text{Razón Corriente} = 3.07$$

Análisis Financiero: La razón corriente de Global Interactions S.A. nos indica que por cada dólar que tiene de deuda a corto plazo, se cuenta con US\$3.07 para cubrir esta obligación con terceros.

1.17. 3.10.2 Análisis de la Cartera Vencida

Tabla 5: Análisis de la Cartera Vencida

Días de Mora	Tipo de Cliente	Frecuencia	Valor	% Frecuencia	% Deuda
0-30	A	0	\$ -	0,00%	0,00%
31-60	B	0	\$ -	0,00%	0,00%
61-90	C	70	\$ 42.946,59	10,77%	9,86%
91-180	D	60	\$ 35.237,11	9,23%	8,09%
181-360	E	520	\$ 357.380,10	80,00%	82,05%
>360	F	0	\$ -	0,00%	0,00%
Total		650	\$ 435.563,80	100,00%	100,00%

Fuente: Global Interactions S.A.

Según la tabla 5 la cartera vencida se extiende en su mayoría a los 360 días de mora con una frecuencia del 80% de los deudores. Es notable que la entidad tenga

cuentas por cobrar en su mayoría en relación a los créditos dados a los clientes. Podemos ver que el cliente tipo C, D y E son los más críticos ya que son los que representan la cartera vencida en nuestro análisis.

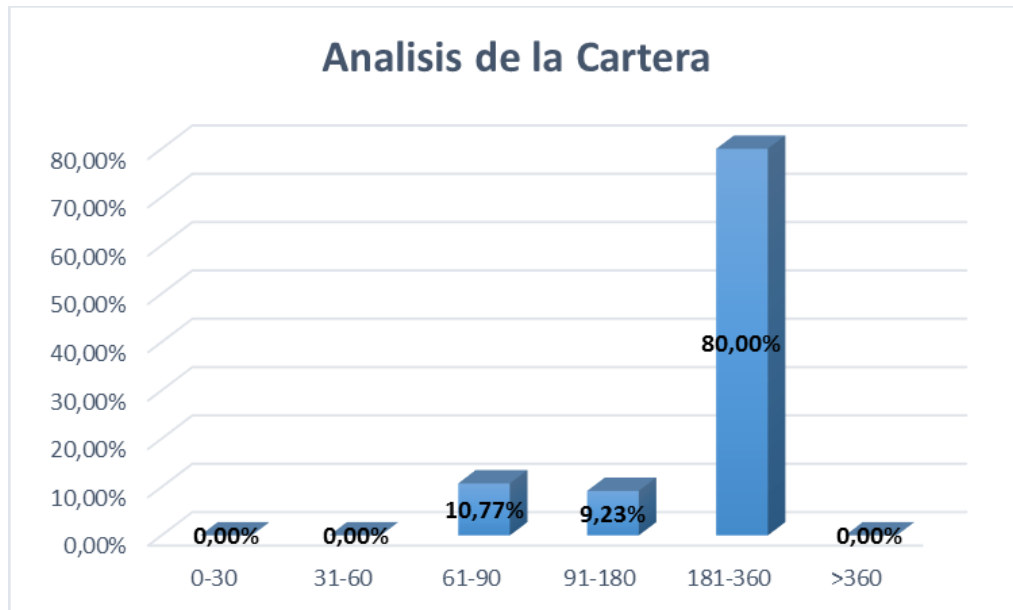


Figura 12 :Porcentualización de días de Mora

Fuente: Global Interactions S.A.

En la figura 12 se observa que las cuentas por cobrar clientes es el 80% del total, cuya mora de sus pagos está en el rango de 181 a 360 días, evidenciando que las cuentas por cobrar son canceladas en un año.

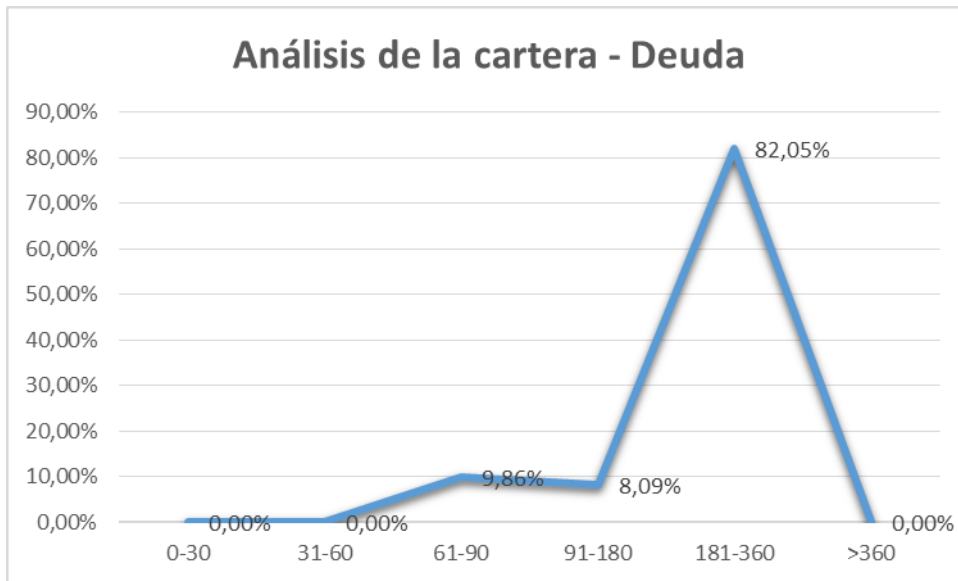


Figura 13: Análisis Porcentaje por Días de Mora

Fuente: Global Interactions S.A

3.11. Afectaciones y Provisiones Contables NIC 37

3.11.1. Cuentas por Cobrar

A continuación se detalla análisis de la cartera de cuentas por cobrar, en la cual se muestran los saldos pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2016; cuyo valor asciende a \$435.563,80.

Tabla 6: Cartera de la Empresa al 31 de Diciembre del 2016

Días de Mora	Frecuencia	Valor	% Frecuencia	% Deuda
0-30	0	\$ -	0,00%	0,00%
31-60	0	\$ -	0,00%	0,00%
61-90	70	\$ 42.946,59	10,77%	9,86%
91-180	60	\$ 35.237,11	9,23%	8,09%
181-360	520	\$ 357.380,10	80,00%	82,05%
>360	0	\$ -	0,00%	0,00%
Total	650	\$ 435.563,80	100,00%	100,00%

Fuente: Global Interactions S.A

En la tabla 6 se observa que las cuentas por cobrar están vencidas hasta 360 días considerando un total de \$ 435,563.80.

De acuerdo al procedimiento a realizar en el cálculo del VPN: valor presente neto, Global Interactions considerará una tasa de interés referencial, la misma que será la publicada por el Banco Central del Ecuador, 11.83%.

De acuerdo al monto que actualmente representan las cartera o cuentas por cobrar de Global Interactions S.A. se calcula el VPN: Valor presente para traer a valor razonable la cartera.

Se procede a realizar el cálculo para traer a valor presente los rubros de cuentas por cobrar con vencimiento entre 90 y 180 días, se emplea la siguiente fórmula.

$$\text{Valor Presente} \Rightarrow A = S (1 + i)^{\frac{n}{m}}$$

- Con vencimiento a 90 días del rubro de cartera, se tiene un valor presente de:

$$A = 42946.59 (1 + 0.1183)^{\frac{3}{12}}$$

$$A = 44789.36$$

- Con vencimiento a 180 días del rubro de la cartera, se tiene un valor presente de:

$$A = 35237.11 (1 + 0.1183)^{\frac{4}{12}}$$

$$A = 37267.35$$

- Se considera los cálculos de los puntos que anteceden, se suman los resultados y el valor presente del activo exigible de Global Interactions S.A. es de US\$82,056.71
- Con la finalidad de calcular la provisión de cuentas por cobrar, se procede a realizar el cálculo del valor razonable de la cartera vencida.

Se procede a calcular el VR - valor razonable de cuentas por cobrar, no vencidas. Para ello, se calcula restando el valor de cuentas por cobrar (por vencer) menos el VP - valor presente de cuentas por cobrar.

Valor Razonable

= Valor de las Ctas. por Cobrar

- Valor Presente de las Ctas. por Cobrar

$$\text{Valor Razonable} = 0 - 82056.71$$

$$\text{Valor Razonable} = 82056.71$$

Se puede observar en la tabla 7, que la empresa Global Interactions S.A. refleja una provisión de cuentas incobrables como indica la norma, estableciendo un 5% para realizar el cálculo.

Tabla 7: Asiento de la Provisión de las Cuentas Incobrables

DETALLE	DEBE	HABER
----- X-----		
Resultado acumulados de adopción NIIF	\$4102.83	
Provisión cuentas incobrables		\$4102.83
P/r. Ajuste por deterioro de las cuentas por cobrar		

Fuente: Global Interactions S.A.

3.11.2. Cuentas Incobrables

La NIC 37 entre sus instrumentos financieros esenciales de la NIIF, analiza el deterioro - valor de los instrumentos financieros medidos al costo, o a su costo amortizado, donde al final del período en que se revela, una entidad podrá evaluar si hay una evidencia que sea objetiva respecto al deterioro del valor de activos financieros que se midan al costo amortizado. De encontrarse esta evidencia la entidad debe reconocerla inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor en resultados. (NIC) .

Tabla 8: Asiento de Cuentas Incobrables

DETALLE	DEBE	HABER
----- X-----		
Resultado acumulados de adopción NIIF	17869.01	
Provisión cuentas incobrables		17869.01
P/r. Ajuste por deterioro de las cuentas por cobrar		

Fuente: Global Interactions S.A.

En la tabla 8 se observa que la organización mantiene un total de \$357,380.10 en cuentas por cobrar mayor al vencimiento de 180 días, producto de cambio de dirección de los clientes y por lo que no se llega tener un contacto con la persona, por lo que se la identificará como cuenta incobrable, considerando un 5% de la política interna..

CAPITULO IV

4.1. Esquema General del informe técnico

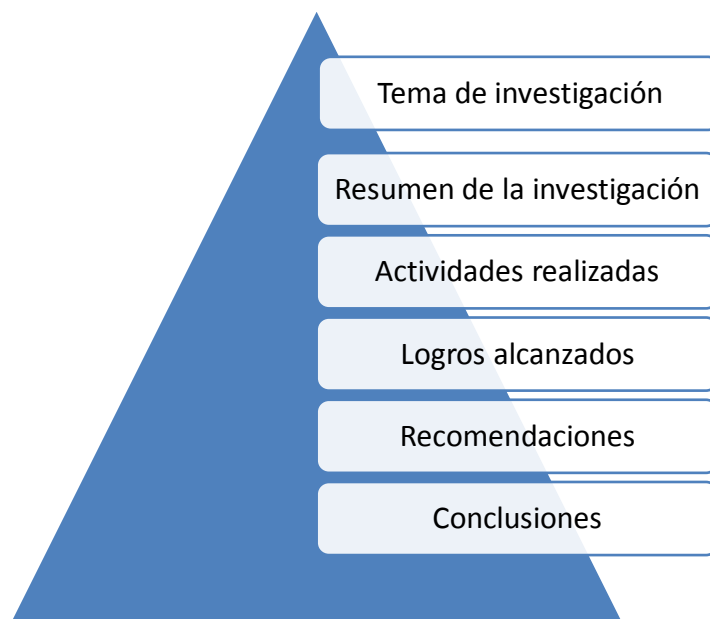


Figura 14: Esquema del informe técnico

Elaborado por: Caicedo Cruz, M; Falconi Moncerrate, C (2018)

Tema de Investigación

“Establecer la medición de activo exigible vencido y el impacto obtenido en los Estados Financieros de la empresa Global Interactions S.A”

Resumen de la investigación

El presente trabajo de titulación denominado La medición del activo vencido y su impacto en los Estados Financieros en la empresa Global Interactions S.A, tiene

como finalidad analizar las cuentas por cobrar y su impacto en los Estados Financieros de la compañía.

El capítulo I es básicamente donde se presenta el problema que existe en la compañía, considerando varios aspectos como son: su contexto, ámbito en el que se desarrolla, justificación del problema, objetivos generales y específicos.

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

El capítulo III encontramos lo que es el marco metodológico, donde se desarrolla el diseño y el tipo de investigación, técnicas de recolección de datos y los análisis de los resultados obtenidos.

Actividades realizadas

- ✚ Entrevista realizada a cierto personal de la compañía.
- ✚ Encuesta realizada al personal de crédito y cobranzas.
- ✚ Análisis horizontal de los Estados Financieros.
- ✚ Análisis de Ratios Financieros.
- ✚ Calculo del Ciclo de conversión del efectivo.

Logros alcanzados

- Determinación el efecto financiero de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa
- Determinación el impacto de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la compañía.

- Evaluación de la estructura el ciclo de conversión del efectivo de la compañía.

- Análisis de las cuentas por cobrar y su impacto en los Estados Financieros de la empresa Global Interactions S.A.

4.1.1. Conclusiones

- La herramienta ABC ayudó a facilitar la toma de decisiones para seleccionar la mejor estrategia de las tres planteadas, permitiendo la evidencia que las tres conllevan al objetivo de recuperar el 80% de la cartera.
- Se concluye que la incidencia las cuentas por cobrar vencida está en la repercusión y en el recalcule de la provisión de cuentas por cobrar, con impacto en la liquidez de la empresa, que a medida que pase el tiempo y fechas de vencimiento, la empresa tendrá cada vez menor liquidez y mayor provisión de esta cuenta.
- Al cotejar el estado de resultados versus los saldos del activo exigible vencido, y así determinar que sus saldos son auténticos y si tienen origen de operaciones de ventas.
- La afectación a los Estados Financieros de la empresa Global Interactions S.A. al momento de reflejar el saldo del activo exigible vencido, es que si la empresa no desarrolla una campaña de cobranzas efectiva, el valor de provisión será cada vez mayor y su liquidez menor.

4.1.2 Recomendaciones

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

- ❖ Implementar un plan de cobranzas, para lograr el cumplimiento de la estrategia seleccionada, por lo que puede contratar el servicio de cobranzas a un Call Center o reforzar el staff de cobranzas de la empresa.

- ❖ La empresa puede ejecutar modelos de scoring crediticios para establecer créditos según el riesgo de crédito de cada cliente, de esta manera puede segmentar a sus clientes y establecer los montos máximos a prestar.

- ❖ Realizar reuniones mensuales entre el departamento de créditos y cobranzas y financiero para que se analicen los indicadores relevantes y su evolución, así como el cumplimiento de las metas propuestas para su recuperación de las cuentas incobrables.



- ❖ Establecer metas de recuperación de la cartera y designar una persona responsable para que realice el seguimiento y avance del mismo.

- ❖ Aplicar los procedimientos de créditos y cobranzas de una manera más rigurosa, con el objetivo de poder así disminuir los índices de cartera vencida y que la liquidez de la empresa no se vea afectada.

- ❖ Realizar capacitaciones permanentes al personal de créditos y cobranzas para garantizar el buen manejo de sus funciones en la administración de la cartera.

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

ANEXOS
ANEXO 1: R.U.C

	REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES	 <i>...le hace bien al país</i>
NÚMERO RUC:	0991458050001	
RAZÓN SOCIAL:	GLOBAL INTERACTIONS S.A. GLOBINTER	
NOMBRE COMERCIAL:		
REPRESENTANTE LEGAL:	FREIRE CEDEÑO MARCELA ALEXANDRA	
CONTADOR:	MARTILLO GRAVE EVELIN GRISELDA	
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	SN	NÚMERO: SN
FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES: 29/08/1998
FEC. INSCRIPCIÓN: 14/09/1998		FEC. ACTUALIZACIÓN: 16/01/2017
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. FINICIO ACTIVIDADES:
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL		
VENTA AL POR MENOR DE RELOJES Y ARTICULOS DE JOYERIA		
DOMICILIO TRIBUTARIO		
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARDUI Ciudadela: KENNEDY Calle: DECIMA OESTE Numero: 600 Interseccion: CALLE H Edificio: MEDICORP Referencia ubicación: FRENTE A DE PRATI Telefono Trabajo: 042281151 Fax: 042281153 Telefono Trabajo: 042291352 Email: xxxco@esaynet.net.ec Telefono Trabajo: 042285751		
DOMICILIO ESPECIAL		
SN		
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
<ul style="list-style-type: none"> * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADM * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACION MENSUAL DE IVA * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS 		



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 0891458050001
RAZÓN SOCIAL: GLOBAL INTERACTIONS S.A. GLOBINTER

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

Nº. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FECH. INICIO ACT.:** 20/09/1999
NOMBRE COMERCIAL: GLOBAL INTERACTIONS S.A. **FECH. CIERRE:** **FECH. FINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE LOCALES COMERCIALES
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARIQUI Ciudadela: KENNEDY Calle: DECIMA CESTE Numero: 800 Interseccion: CALLE H Referencia: FRENTE A DE PRATI Edificio: MEDICORP Telefono Trabajo: 042291161 Fax: 042291163 Telefono Trabajo: 042291352 Email: xocco@easynet.net.ec Telefono Trabajo: 042295731

Nº. ESTABLECIMIENTO: 006 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FECH. INICIO ACT.:** 01/12/2009
NOMBRE COMERCIAL: SWAROVSKI **FECH. CIERRE:** **FECH. FINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
VENTA AL POR MENOR DE RELOJES Y ARTICULOS DE JOYERIA
VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE CRISTALERIA
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHALUPICRUZ (LA CONCEPCION) Calle: 6 DE DICIEMBRE Numero: S/N Interseccion: NACIONES UNID Oficio: CUCENTRO SHOPPING Oficina: PB-074

Nº. ESTABLECIMIENTO: 006 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FECH. INICIO ACT.:** 20/09/2012
NOMBRE COMERCIAL: SWAROVSKI **FECH. CIERRE:** **FECH. FINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
VENTA AL POR MENOR DE BISUTERIA
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CUMBAYA Barrio: LA PRIMAVERA Calle: VIA INTEROCEANICA Numero: S/N Edificio: LA SCALA SHOPING Oficina: 268

Nº. ESTABLECIMIENTO: 007 **Estado:** ABIERTO - LOCAL COMERCIAL **FECH. INICIO ACT.:** 19/11/2014
NOMBRE COMERCIAL: SWAROVSKI **FECH. CIERRE:** **FECH. FINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE CRISTALERIA
VENTA AL POR MENOR DE RELOJES Y ARTICULOS DE JOYERIA
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: BENALCAZAR Barrio: LA CAROLINA Calle: AV. AMAZONAS Numero: N6-114 Interseccion: AV. REPUBLICA Edificio: C.C. MALL EL JARDIN Piso: 1 Oficina: 157 Email: xocco@easynet.net Telefono Trabajo: 022980275

ANEXO 2: ENTREVISTA

- 1.-¿Considera que la Directiva de la organización realiza la evaluación y aprobación de las políticas de créditos y cobranzas?
- 2.-¿Cada cuánto se analiza la política de cobranzas vigente?
- 3.-¿Solicita usted periódicamente la información de la cartera vencida?
- 4.- ¿Son aprobadas las cancelaciones por las cuentas incobrables por un funcionario autorizado?
- 5.- ¿Existe en la empresa un reglamento para créditos?
- 6.- ¿Cuáles son los más importantes factores para que los clientes no cumplan con sus obligaciones de crédito en el tiempo definido por la institución?
- 7.- ¿Para Global Interactions es considerable su porcentaje de activo exigible en cuanto a la morosidad?
- 8.- ¿Considera que el proceso de calificación de un cliente para el crédito es el más adecuado?
- 9.- ¿La empresa ha reflejado pérdidas relevantes en cuanto a morosidad?
- 10.- ¿Considera que Global Interactions debe desarrollar nuevas políticas de control para garantiza una eficaz gestión de cobranza?
- 11.- ¿Podría mencionarnos los factores que hace que los clientes incumplan sus pagos en los tiempos acordados con la empresa?
- 12.- ¿La empresa aplica en sus políticas el análisis de capacidad de pago del cliente previo a otorgar un crédito?
- 13.- ¿Para Global Interactions es considerable su porcentaje de activo exigible en cuanto a la morosidad?

- 14.-¿Considera que el proceso de calificación de un cliente para el crédito es el más adecuado?
- 15.- ¿Considera usted que Global Interactions podría definir nuevas políticas de cobranza eficiente?
- 16.- ¿Conoce las políticas de recuperación de cartera en Global Interactions?
- 17.-¿Podría resumirnos la política actual de cobranzas?
- 18.- ¿Quién otorga los créditos dentro de la organización?
- 19.- ¿Conoce usted el manual de procesos para la gestión de cartera?
- 20.- ¿Cómo evalúa usted el estado actual de la cartera?

ANEXO 3: ENCUESTA

- 1.¿Existen políticas de otorgamiento de crédito para poder calificar a futuros clientes?
- 2.-¿ El Departamento de créditos y cobranzas está cumpliendo de una manera rígida con lo que son los plazos determinados en los contratos para el cobro de los mismos ?
- 3.- ¿Cada que tiempo la compañía evalúa y realiza capacitaciones para el personal a cargo del departamento de créditos y cobranzas?
- 4.- ¿Usted considera que el departamento de crédito y cobranzas realiza un proceso idóneo para el manejo de recuperación de cartera?
- 5.- ¿Usted conoce cuales son las ventajas y desventajas que genera facilitar ventas a crédito?
- 6.- ¿El personal encargado del otorgamiento de créditos a clientes realiza una investigación de la capacidad de pago de los clientes antes de conceder los créditos?

BIBLIOGRAFÍA

Lawrence J. Gitman Administración Financiera [Libro]. - 2009.

Normas Internacionales de Contabilidad [En línea]. -
<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/nic.htm>.

Angueta Jácome, Juana Alexandra; Las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la coopeativa de ahorro y crédito Cámara de Comercio de La Mana, año 2012 . - Quevedo : [s.n.], 2014.

Armendariz Oscar Superintendencia de Bancos // Indicadores de eficiencia en el Sistema Financiero Nacional. - Junio de 2012.

Arredondo Valeria Comercio exterior de servicios educativos: La estrategia negociadora argentina en postgrados de Ciencias Sociales [Libro]. - Buenos Aires : Teseo, 2013.

Bernal A. César Metodología de la Investigación [Libro]. - Colombia : Pearson Educación , 2010. - 3era.

Bernal Niño Mireya Contabilidad, Sistema Y Gerencia [Libro]. - 2004.

Blas Jiménez Ma. Pedro E. Diccionario de Administración y Finanzas [Libro]. - México : Palibro, 2014.

Bohorquez Isauro Boletín_5110_Ingresos_y_Cuentas_por_Cobrar -(Activo Exigible) [En línea]. - 2014.

Brigham Weston y Fundamentos de Administracion Finaciera [Libro]. - Mexico : McGRAW-HILL, 1994.

- Byron Sarmiento Matamoros** Analisis tecnico de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de Diciembre del 2005. - guayaquil : [s.n.], 2007.
- Cabrera Jose Luis Hernandez** GestioPolis [En línea]. - 3 de Noviembre de 2005. - <http://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>.
- Castro Rodríguez Janneth Angélica y Guachizaca Uyaguari Martha Yadira** Tratamiento contable de cuentas por cobrar según NIIF para Pymes. - Cuenca : [s.n.], 2012.
- Collignon, Joffrey ; Vermorel, Joannés** Análisis ABC (Inventario) [En línea]. - Febrero de 2012. - 28 de Mayo de 2016. - [https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-\(inventario\)](https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-(inventario)).
- de Jaime Eslava José** Las claves del análisis económico-financiero de la empresa [Libro]. - Madrid : Esic, 2011.
- De Jaime Eslava José** Las claves del análisis económico-financiero de la empresa [Libro]. - Madrid : Esic, 2011.
- Díaz Mondragón Manuel y Vázquez Carrillo Nitzia** Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS): Principios y ejercicios avanzados de contabilidad global [Libro]. - Barcelona : Profit, 2013.
- Fierro Martínez Ángel María** Contabilidad general [Libro]. - Bogotá : Ecoe, 2011.
- Gaitan Rodrigo Estupiñan** Estados Financieros basicos bajo NIC Y NIFF [Book]. - [s.l.] : Ecoe-Ediciones, 2012.
- Guajardo Nora Andrade** Contabilidad Financiera [Libro]. - Mexico : McGraw-Hill Interamericana, 2008.

Holm Hasem NIIF Teoría Y Practica” (Manual Para Implementar Las Normas Internacionales De Información Financiera) [Libro]. - [s.l.] : Segunda Edición, 2012.

IASB Normas Internacionales de Información Financiera. - 2014.

IASB NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FIANCIERAS // CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTIGENTES. - 1999.

IASC Normas Internacionales de Contabilidad. - 2000.

James Horne C. Van Wachowicz Fundamentos de Administracion Financiera [Libro]. - Mexico : Prentice Hall, 2010.

Label Wayne, de León Ledesma Javier y Ramos Arriagada Ramón Alfonso Contabilidad para no contadores: una forma rápida y sencilla de entender la ... [Libro]. - Bogotá : Ecoe Ediciones, 2012. - pág. 32.

Meza Vargas Carlos Contabilidad. Análisis de Cuentas [Libro]. - San José : Universidad Estatal a Distancia , 2011.

Morales Castro José Antonio Crédito y Cobranza [Libro]. - [s.l.] : Patria, 2014.

Ortiz Anaya Héctor Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera [Libro]. - Bogotá : [s.n.], 2014.

PAZMIÑO REAL DANIEL ADRIÁN LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO SUCURSAL AMBATO DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2009 [Libro]. - Ambato : PUCE, 2011.

Pazmiño Real Daniel Adrián La cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad del Banco Nacional de Fomento sucursal Ambato durante el

período comprendido de enero a diciembre del 2009 . - Ambato : [s.n.],
Agosto de 2011.

Pazmiño Real, Daniel Adrián LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO
SUCURSAL AMBATO DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO DE
ENERO A DICIEMBRE DEL 2009 [Libro]. - Ambato : PUCE, 2011.

Pedreño Eladio Pascual Contabilidad: Iniciación práctica [Libro]. - Valladolid :
Lex Nova, 2011.

**Rincón Soto Carlos Augusto, Lasso Marmolejo Giovanni y Parrado Bolaños
Álvaro E.** Contabilidad siglo XXI [Libro]. - Cali : Impresores, 2012.

Rubio Dominguez Pedro Manual de análisis financiero [Libro]. - 2011.

Superintendencia de Compañías Resolución No.06.Q.ICI.004 [Informe]. -
Lunes 4 de septiembre del 2006.

Van Horne James C. y Wachowicz John M. Fundamentos de administración
financiera [Libro]. - 2010.