



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

TEMA:

**POLÍTICAS DE COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA
DE PRODUCCION PESQUERA ARTESANAL DE SALINAS, AÑO 2017.**

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

AUTOR:

Henry Fernando Tigrero Tigrero

LA LIBERTAD–ECUADOR

2019



TEMA:

**POLÍTICAS DE COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA
DE PRODUCCION PESQUERA ARTESANALDE SALINAS, AÑO 2017.**

AUTOR:

Tigrero Tigrero Henry Fernando

TUTOR:

Ing. Verónica Benavidez Benítez, MSc.

Resumen

El presente trabajo de investigación se realizó en la Cooperativa Pesquera Artesanal de Salinas de la Parroquia de Santa Rosa, Provincia de Santa Elena. Tiene como objetivo principal a determinación de políticas de crédito y cobranza para evitar aumento en la cartera vencida y controlar los niveles de liquidez en función al tipo de investigación descriptiva, el cual detalla las causas que llevaron a la empresa a obtener problemas en los procesos que se llevan a cabo. De acuerdo a la metodología se utilizó el deductivo como método para delimitar las políticas que favorecen a los procesos, analítico de manera que se realizó una revisión documental de los estados financieros con el fin de establecer una variación porcentual de las Cuentas por Cobrar y el sintético con el fin de establecer un análisis de los ratios financieros para determinar el estado económico actual de la cooperativa. Dichos resultados establecieron que es necesario implantar políticas de crédito y cobranza, además de realizar una constante actualización de información.

Palabras claves:

Políticas de cobranza, liquidez, control, ratios financieros.



TEMA:

**POLÍTICAS DE COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA
DE PRODUCCIÓN PESQUERA ARTESANAL DE SALINAS, AÑO 2017.**

AUTOR:

Tigrero Tigrero Henry Fernando

TUTOR:

Ing. Verónica Benavidez Benítez, MSc.

Abstract

The present search work was carried out in the Cooperativa Pesquera Artesanal de Salinas of the Parroquia de Santa Rosa, Province of Santa Elena. Its main objective is the determination of credit and collection policies to avoid an increase in the past due portfolio and to control liquidity levels according to the type of descriptive research, which describes the causes that led the company to have problems in the processes that they are carried out. According to the methodology, deductive was used as a method to delimit the policies that favor the processes, analytical since a documentary review of the financial statements was carried out in order to establish a percentage variation of the accounts receivable and the synthetic with in order to establish an analysis of the financial ratios to determine the current economic status of the cooperative. These results established that it is necessary to implement credit and collection policies, in addition to constantly updating information.

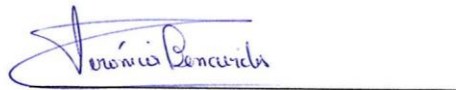
Key Words:

Collection policies, liquidity, control, financial ratios.

APROBACIÓN DE LA PROFESORA GUÍA

En mi calidad de Profesora Guía del trabajo de titulación, **“POLÍTICAS DE COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN PESQUERA ARTESANAL DE SALINAS, AÑO 2017”**, elaborado por el Sr. Tigreiro Tigreiro Henry Fernando, egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, CPA, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, éste cumple y se ajusta a los estándares académicos y científico, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente



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

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente Trabajo de Titulación con el Título de “POLÍTICAS DE COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN PESQUERA ARTESANAL DE SALINAS, AÑO 2017”, elaborado por el Sr. **Tigrero Tigrero Henry Fernando**, declara que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa.

Transferencia de derechos autorales.

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

Atentamente



Henry Fernando Tigrero Tigrero
C.C. No.: 240027142-1

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios, por prestarme vida e introducir en mí constancia y sabiduría, que a través de ellas me permitieron alcanzar mi meta, siempre encaminado en el sendero del éxito, de igual forma un agradecimiento incondicional a mi madre, porque gracias a su apoyo me guio en mis estudios y en las tareas que realice en mi vida estudiantil, y a ciertas personas que intervinieron en la realización de esta investigación.


Fernando Tigrero Tigrero

DEDICATORIA


Dedico esta investigación a las personas que me llenaron de confianza, a quienes aportaron de alguna u otra manera para que aumente mis conocimientos, destrezas y habilidades en el proceso educativo; las cuales son necesarias y fundamentales, las mismas que servirán a futuro en el ámbito profesional.

Fernando Tigrero Tigrero

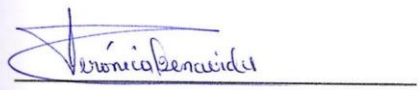
TRIBUNAL DE GRADO




PhD. Lilia Valencia Cruzaty
DECANA (E) DE LA FACULTAD
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS




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



Ing. Verónica Benavides Benítez, MSc.
DOCENTE TUTORA DE LA
FACULTAD CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Ing. Karla Suarez Mena, MCFa.
DOCENTE ESPECIALISTA DE LA
FACULTAD CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Abg. Victor Coronel Ortiz, MSc.
SECRETARIO GENERAL(E)

ÍNDICE GENERAL

Contenido

	Págs.
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPITULO I.....	7
MARCO TEÓRICO	7
1.1 Revisión de la literatura	7
1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos	12
1.2.1. Variable independiente.....	14
1.2.1.1. Políticas de cobranza.....	14
1.2.1.2. Cuentas por Cobrar.....	15
1.2.1.3. Crédito.....	19
1.2.1.4. Morosidad	23
1.2.1.4. Cartera vencida.....	24
1.2.2. Variable dependiente.....	25
1.2.2.1. Liquidez.....	25
1.2.2.2. Análisis financiero	27
1.2.2.3. Razones financieras.....	29
1.3 Marco referencial	33
1.4 Fundamentos legales	34
1.4.1 Ley de economía popular y solidaria.....	35
1.4.2 Ley de Hidrocarburos.....	38

1.4.3 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Industrias (NIIF para las PYMES).....	39
CAPITULO II.....	42
MATERIALES Y METODOS.....	42
2.1 Tipos de investigación.....	42
2.1.1 Investigación Descriptiva.....	42
2.2 Métodos de investigación.....	43
2.2.1 Método deductivo.....	43
2.2.2 Método Analítico.....	44
2.2.3 Método Sintético.....	44
2.3 Diseño de muestreo.....	44
2.4 Diseño de recolección de datos.....	46
2.4.1 Fuentes de investigación.....	46
2.4.2 Técnicas de Investigación.....	47
2.4.2.1. Entrevista.....	47
CAPITULO III.....	48
RESULTADOS Y DISCUSION	49
3.1 Análisis de entrevista	49
3.2 Limitaciones.....	54
3.3 Resultados	55
3.3.1 Análisis vertical de Activos.....	56
3.3.2 Análisis vertical de Pasivos y Patrimonio.....	60
3.3.3 Análisis Horizontal de Activos.....	62
3.3.2 Razones Financieras.....	64
3.5. Propuesta.....	69

3.5.1 Tema.....	69
3.5.1.1 Objetivo general.....	69
3.5.1.2 Objetivos específicos	69
3.5.1.3 Estructura de la propuesta	69
3.5.1.4 Conclusiones y recomendaciones	79
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	¡Error! Marcador no definido.
CONCLUSIONES.....	83
RECOMENDACIONES.....	85
BIBLIOGRAFIA.....	86
ANEXOS	91

\

ÍNDICE DE TABLAS

	Págs.
Tabla 1. Población.....	44
Tabla 2. Muestra.....	46
Tabla 3. Análisis Vertical de Activos.....	56
Tabla 4. Resumen de Grupos del Activo.....	57
Tabla 5. Análisis Vertical de Activos.....	57
Tabla 6. Resumen Detallado de Grupos del Activo	58
Tabla 7. Análisis Vertical de Pasivo y Patrimonio.....	60
Tabla 8. Análisis Horizontal de Activos	62
Tabla 9. Liquidez Corriente	64
Tabla 10. Aportación de Cuentas por Cobrar.....	65
Tabla 11. Rotación de Cuentas por Cobrar y Periodo Promedio de Cobro	66
Tabla 12. Endeudamiento Patrimonial	67
Tabla 13. Capital de trabajo	67

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Págs.
Gráfico 1. Análisis Vertical detallado de activos	58
Gráfico 2. Análisis Vertical de Pasivo y Patrimonio	61
Gráfico 3. Análisis Horizontal de Activos	63
Gráfico 4. Liquidez Corriente	64
Gráfico 5. Aportación de Cuentas por Cobrar.....	65

ÍNDICE DE FIGURAS

	Págs.
Figura 1. Proceso de Crédito.....	75
Figura 2. Proceso de Cobranza	78

ÍNDICE DE ANEXOS

	Págs.
Anexo 1. Matriz de consistencia(Variable independiente).....	92
Anexo 2. Matriz de consistencia (Variable dependiente)	93
Anexo 3. Cuestionario de entrevista (Gerente).....	94
Anexo 4. Cuestionario de entrevista (Contador).....	95
Anexo 5. Realización del trabajo de investigación.....	96
Anexo 6. Instalaciones de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas	96
Anexo 7. Entrevista a la contadora	97
Anexo 8. Gasolinera de la Cooperativa	97
Anexo 9. Organigrama de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas	98
Anexo 10. Estado de situación financiera de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas	99
Anexo 11. Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas	101
Anexo 12. Cálculo de ratios financieros	104

INTRODUCCIÓN

En Latinoamérica la administración de Cuentas por Cobrar se han convertido en un elemento primordial en el entorno empresarial, debido a que forman parte de un conjunto de estrategias que son utilizadas con el propósito de aumentar significativamente el volumen de ingresos generados por la venta de bienes o servicios que ofertan las entidades, sin embargo este proceso se ve interrumpido cuando el cliente no realiza el pago puntual de las obligaciones contraídas, situación que repercute directamente en la liquidez que posee la entidad.

En el entorno nacional la aplicación de procesos que regulan la administración de las Cuentas por Cobrar, es limitada, son escasas las entidades que poseen políticas de cobro y como consecuencia se encuentran expuestos a riesgos que afecta en la estabilidad económica-financiera generando dificultades al momento del cumplir con las obligaciones a corto plazo. En nuestro país la mayoría de las compañías que realizan actividades productivas son las PYMES Montenegro (2014) afirma:

Las empresas PYMES son un pilar fundamental dentro de la actividad económica del país ya que representan el 90% de las unidades productivas, pero su vida es muy corta con decir que solo el 1% sobrevive más de 10 años, entre las causas del fracaso se tiene que las ventas a crédito sin el adecuado análisis crediticio de los clientes es probable que se extiendan en los días de vencimiento de la factura lo que conlleva a un alza en los costos financieros. Las empresas en Ecuador tienen el problema en las Cuentas por Cobrar por lo que han sido liquidadas. (p. 25)

La existencia de las PYMES es de corto plazo, debido a la mala administración de las políticas de crédito y cobranza por no contar con un manual de políticas acorde a sus actividades, sin embargo, estas pequeñas y medianas empresas constituyen un pilar fundamental en la economía del país.

En la Provincia de Santa Elena, existen empresas que contribuyen al desarrollo económico, una de ellas es la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, ubicada en la Parroquia de Santa Rosa, dedicada a la producción de pescado, y como servicio adicional la venta y crédito de combustible para sus socios y pescadores independientes.

La Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas presenta los siguientes problemas:

- Ausencia de crédito debido a la falta de compromiso de los pescadores generando desconfianza entre los socios de la cooperativa.
- No cuenta con políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos y tampoco para los procesos de crédito y cobranza.
- Emigración de las personas que mantienen deudas con la cooperativa puesto que no cuenta con ingresos suficientes para cancelar sus deudas.
- No se toman medidas u acuerdos legales para evitar la pérdida del crédito provocando desinterés en los pescadores del sector.
- Inadecuado control y administración en las Cuentas por Cobrar a causa de no contar con políticas que ayuden a mitigar riesgos a futuro provocando una posible pérdida del crédito.

- No efectúan análisis financiero para evaluar la situación de la Cooperativa, debido a la falta de conocimiento del personal administrativo.
- No cuenta con programas de capacitación al personal en temas de análisis de créditos y de cobranza, al igual que en temas financieros originando el desconocimiento del impacto que tiene la incobrabilidad en la liquidez de la compañía.

Los problemas que se presentan en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas son persistentes, por lo que se corre el riesgo de sufrir una descapitalización por falta de liquidez, incremento en los costos de cobranza, incumplimiento en el pago de sus obligaciones a corto plazo, disminución de plazo de pago para los socios cumplidos, etc. por ende se considera realizar un análisis de la situación financiera y administrativa que permita establecer políticas adecuadas.

A partir de las valoraciones realizadas se propone el siguiente problema científico: ¿Cómo afecta la determinación de políticas de cobranzas en la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017?

De tal manera el objetivo general de la investigación consiste en: Proponer políticas de crédito y cobranza que mejoren la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.

Además como tareas científicas se busca:

- El análisis de las Cuentas por Cobrar de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, a través de la aplicación de técnicas contables.
- Medición de la actividad financiera que posee la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, mediante el manejo de ratios financieros.
- Determinación de políticas crédito y cobranza para el mejoramiento de la liquidez en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.

El presente estudio se justifica por la importancia de incrementar la liquidez y lograr ser eficiente en actividades de cobranza, eficaz y acertado en el manejo de políticas de crédito y cobro, aportando así el crecimiento de utilidades para la empresa por ende: “Las Cuentas por Cobrar corresponde el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor del ente económico, incluida la comerciales y no comerciales.” (Mendoza & Ortiz, 2016, pág. 125). Una empresa antes de vender a crédito, debe realizar un estudio de mercado, además de conocer el perfil de cada cliente a los cuales se les va a otorgar crédito, y contar con políticas de crédito y cobranza.

La investigación se fundamenta en Normas Contables vigentes, fuentes bibliográficas factibles con el fin de aportar una solución la cual tiene como título: “Políticas de Cobranza y la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017”.

Con respecto a lo anterior, nace la importancia de llevar un registro en los cobros a los pescadores y socios de la cooperativa, considerando que este rubro representa la mayor fuente de entrada de dinero en efectivo a una compañía.

Mediante políticas de cobranza, las empresas llevarán un mayor control de las Cuentas por Cobrar. Van Horne (2017) afirma:

Las políticas de cobranzas engloban varias decisiones: la calidad de las cuentas aceptadas, duración de los periodos de crédito, la magnitud del descuento por pago adelantado, términos especiales, fecha temporal y el nivel de los gastos de cobranza. En cada caso, implica una comparación de las ganancias posibles de un cambio de política con el costo del cambio. Para maximizar los pagos que surgen de las políticas de crédito y cobranza, la empresa debe variar estas políticas en conjunto hasta lograr una decisión óptima. (p. 87)

Una vez establecido políticas de crédito y cobranza, estos deben actualizarse periódicamente, conforme a la cantidad de operaciones y al crecimiento de la empresa, es decir a la realidad de la institución crediticia, permitiendo así la recuperación de la cartera vencida y disminución de la morosidad de la organización contando así con una mejor liquidez para realizar los pagos a sus obligaciones a corto plazo y beneficiándola.

Se utilizó la investigación descriptiva con idea a defender, utilizando el método cualitativo, el cual se basa en la aplicación de técnicas y herramientas como: entrevista y revisión documental.

Todas estas acciones permitieron plantear la siguiente idea a defender: “Con el establecimiento adecuado de políticas de cobranza la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas mejorará su liquidez”.

El presente trabajo de investigación está estructurado de la siguiente manera:

En el Capítulo I, se basa en la revisión de la literatura, el desarrollo de teorías, conceptos y fundamentación legal los cuales mantienen sustentación fiable del área de estudio pues tiene como objetivo principal establecer fundamentos necesarios y válidos para realizar de manera coherente los procedimientos al presente estudio, de manera que se mitiguen los riesgos de cometer errores en la ejecución del proceso, dando mayor veracidad y viabilidad a aquello que se pretende desarrollar.

En el Capítulo II, el cual contiene la metodología a aplicar en la investigación, utilizando la investigación descriptiva, así mismo se tomó en consideración el método deductivo, analítico y sintético, además se realizó entrevistas a personajes claves para la investigación: Gerente y contador de la Cooperativa, finalmente se encuentra la recolección de datos el cual es indispensable para el desarrollo de la investigación.

En el Capítulo III, se presenta los resultados de la investigación el mismo que abarca el análisis de datos obtenidos en la recolección de información, las limitaciones de la investigación y la propuesta que servirá para mejorar la administración de las Cuentas por Cobrar, para finalizar se establecen conclusiones y recomendación de la investigación.

CAPITULO I

MARCO TEÓRICO

1.1 Revisión de la literatura

En los aspectos propuestos en el ámbito de Contabilidad se exponen casos relacionados con el tema de investigación, buscando realizar una comparación de hechos suscitados con anterioridad los cuales puedan servir como guías de estudio, que a su vez permita diagnosticar, analizar, y determinar ideas anteriormente usadas y establecer nuevas conclusiones acorde con el problema que presenta la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.

Cortez (2018) en su artículo denominado: “Diseño de políticas de crédito y cobranzas para incrementar la liquidez de la compañía UCICORP S.A” tiene como objetivo aportar al desarrollo eficiente del departamento de créditos y cobranzas de la compañía UCICORP S.A. para contribuir con un proceso adecuado en su gestión administrativa e incrementar la liquidez de la empresa mediante el diseño de políticas de créditos y cobranzas, se realizó una investigación descriptiva, donde sus resultados demostraron que las cuentas aumentaron debido a la falta de análisis en la capacidad de pago de los clientes, deficiente control administrativo y financiero de las Cuentas por Cobrar, ausencia de políticas afectando la eficacia y eficiencia de las operaciones en la empresa.

Este artículo científico se usó la investigación descriptiva, puesto que permitirá describir los procesos relacionados con las Cuentas por Cobrar de la compañía, además propone la implementación de políticas de crédito y cobro con el fin de obtener mayor control en el otorgamiento de crédito y en los procesos de cobranza.

Solis (2017) en su artículo científico: “Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la Comercializadora El Baratón Baratonsa S.A” tuvo como objetivo analizar las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez., con la finalidad de evitar incurrir en riesgos y permitir la mejora de la gestión de cobranza otorgando liquidez, optimizando recursos y tiempo, en este artículo se utilizó la investigación descriptiva y explicativa, empleando la entrevista y guía de observación.

Los resultados demostraron que no cuenta con un manual de políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos y tampoco para los procesos de cobranza, no tienen un control interno con respecto al otorgamiento del crédito y a la administración de la cartera, por lo tanto se puede constatar que existe resultados poco beneficiosos para la empresa como: no se toman medidas legales para la recuperación de la cartera morosa y no efectúan análisis de los indicadores financieros para evaluar la situación de la empresa.

En el trabajo de investigación relacionado a las Cuentas por Cobrar y liquidez utiliza la investigación descriptiva, analizando así la información financiera de la comercializadora con el fin de conocer los índices de liquidez, en la cual se pudo

verificar que existen problemas en la cartera de clientes por tal motivo la empresa no cuenta con políticas que ayuden a mejorar los procesos de cobranza, por ende se presentan problemas de liquidez.

Mediavilla (2016) en su trabajo de investigación: “Políticas de cobranza para el mejoramiento de la liquidez de GRAFITEXT CÍA. LTDA”, tuvo como objetivo mejorar la liquidez de la empresa Grafitext Cía. Ltda. Mediante la implementación de políticas en las Cuentas por Cobrar, en este caso se utilizó la investigación descriptiva, además de la entrevista como técnica de investigación realizada al gerente, administradores de la fábrica, personal encargado de realizar las ventas y a expertos en el tema; resultados que confirmaron que una de las causas era la falta de planificación, gestión y control del área de crédito y cobranza perjudicando a la liquidez de la empresa. (p. 93)

Este trabajo de titulación toma en consideración entrevistas al personal con relación directa al tema de estudio y a expertos que ayudaron a obtener mayor información sobre los problemas suscitados en la compañía, dando como resultado falta de control en los procesos de crédito y cobranza y a su vez proponiendo políticas para mejorar sus falencias.

Zeballos (2017) en su investigación titulada: “Políticas de Crédito y cobranza y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de Lima-Cerrado.”, tuvo como objetivo: Determinar cómo las políticas de

crédito y cobranza incide en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de Lima-Cercado, una de las tareas científicas que se expone es identificar las posibles políticas que afecten de manera positiva a la empresa, en este proyecto se utilizó la investigación descriptiva y correlacional, empleando la técnica de recolección de datos de la encuesta, los resultados reflejaron que no se realizaba un análisis crediticio a clientes además la cobranza de créditos no eran las adecuadas. (p. 48)

Lozano (2016) en su trabajo de investigación denominada: “Manual de políticas de crédito y cobranza para mejorar la liquidez de Química S.A” tuvo como objetivo: determinar políticas de crédito y cobranza, con la finalidad de establecer una administración adecuada de las Cuentas por Cobrar, en el cual se ejecutó la investigación descriptiva, inductivo y de campo, donde sus resultados demostraron que existía deficiencias de control al no contar con políticas, lo que afecta la recuperación del efectivo. (p. 99)

Ordoñez (2017) en su artículo científico: “Políticas de cobranza y su impacto en la Liquidez y rentabilidad de Medic & Services S.A”, tuvo como objetivo determinar políticas de cobranza, para establecer de manera adecuada los procesos de cobranza, en el cual se ejecutó la investigación de campo y descriptiva, donde sus resultados demostraron que no existía políticas que controlen la administración de las cuentas por cobrar. (pág. 22)

Suntaxi (2015) en su artículo científico denominado: “Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA. Ltda” tuvo como objetivo determinar cómo las cuentas por cobrar incide en la liquidez de manera que se denote las causas que provocan los problemas suscitados en la empresa, se utilizó la investigación documental mediante la interpretación de los estados financieros y descriptiva, los resultados demostraron que pese a poseer políticas de crédito y cobranza la empresa muestra deficiencia en la liquidez. (pág. 15)

Estos trabajos demuestran que las políticas de cobranza y crédito juegan un papel importante en la administración de Cuentas por Cobrar, debido a que sin un eficiente proceso controlado de este rubro se provocaría un aumento en el mismo, trayendo a la empresa menos entradas de efectivo y con esto menor liquidez para cumplir con sus compromisos financieros, por ende las políticas crédito y cobro deben ser lo más delimitadas posible y estar bien estructuradas.

En el caso de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, no cuenta con políticas de crédito y cobranza que controle los procesos financieros y administrativos que se llevan a cabo diariamente, provocando que los directivos de la institución tomen la decisión de no seguir otorgando crédito a pescadores, de igual forma no han propuesto medidas legales u acuerdos que permita el pronto pago de pescadores morosos, provocando que las Cuentas por Cobrar no se conviertan en efectivo y así evitar la disminución de liquidez que afecta económicamente a la cooperativa.

1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos

Dentro del ámbito administrativo y financiero existen varios estudios que avalan la investigación, por lo tanto se muestran los siguientes:

Ordoñez (2017) manifiesta que en la actualidad por la crisis en la que está inmerso el país el monto de las carteras vencidas se han incrementado; lo que dificulta la recuperación de las cuentas por cobrar, los empleados que realizan los otorgamientos de crédito carecen de conocimientos sobre el sentido de concesión de los mismos; el registro, control, información y procesos inadecuados de las cuentas por cobrar impiden conocer por completo el vencimiento de las mismas, por lo tanto se concluye que estas empresas no cuentan con políticas de cobranza que controlen la cartera vencida y por supuesto la liquidez de las mismas. (pág. 22)

Suntaxi (2015) menciona que el crédito es la columna vertebral de la cooperativa, por cuanto es la unidad operativa generadora de los ingresos económicos; mientras más sean los negocios de crédito más ingresos se registran, claro está con la misma posibilidad de pérdida frente a una mala gestión de recuperación. Por tanto, la falta de tecnología apropiada, estrategias, políticas, procedimientos de control interno para el área de crédito y cobranzas podrían derivarse en pérdidas para la cooperativa. Sin embargo pese a poseer políticas de crédito y cobranza la empresa muestra deficiencia en la liquidez, esto se debe a que los empleados no cuentan con conocimientos para tomar decisiones además de no cumplir con sus obligaciones y funciones como,

inadecuada aplicación de técnicas financieras, no realiza una eficiente gestión de cobro, (pág. 15)

Van Horne (2017) explica que las políticas de crédito y cobranza engloban decisiones:

1. La calidad de las cuentas aceptadas, 2. La duración de los periodos de crédito, 3. La magnitud del descuento por pago en efectivo (si lo hay) por pago adelantado 4. Cualesquiera términos especiales, como fecha temporal y 5. El nivel de los gastos de cobranza; mientras se cumplan con políticas, las empresas obtendrá eficiencia en la toma de decisiones y por supuesto control de las cuentas por cobrar y a su vez tendrán nivel óptimo de su liquidez. (pág. 133)

En cada caso, se muestra diferentes situaciones; el primer escenario manifiesta que debido a la crisis económica que atraviesa nuestro país el monto de carteras vencidas ha aumentado esto se debe a que empresas no controlan eficientemente las cuentas por cobrar al no contar con políticas de cobranza dando como consecuencia el decrecimiento de liquidez; el segundo escenario hace referencia al crédito como una fuente generadora de ingresos que beneficia a las empresas, sin embargo conceder créditos sin tomar en cuenta políticas establecidas podría ocasionar dificultades económicas, es necesario aplicar políticas de crédito y cobranza en dicha empresa; el tercer escenario el autor determina que mediante políticas se obtendrá eficiencia en la toma de decisiones, dichas políticas son necesarias para sostener y maximizar los niveles de liquidez que deben actualizarse, conforme al volumen de las operaciones y al crecimiento de la empresa, es decir de acuerdo a la realidad actual de la entidad.

Luego de mencionar teorías acorde al problema investigativo, se formulan conceptos en base a las políticas de cobranza y liquidez, que son obtenidos de fuentes de información confiable que ayudaron a sustentar la información:

1.2.1. Variable independiente

1.2.1.1. Políticas de cobranza

Los procedimientos de cobro seguirán una serie de pasos de manera planificada, con el fin de minimizar las pérdidas de Cuentas por Cobrar. Cordova (2014) menciona:

Las políticas de cobro son los procedimientos que esta sigue para cobrar sus cuentas una vez vencidas la efectividad de las políticas de cobro de la empresa se pueden evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Una efectiva labor de cobranza está relacionada con una efectiva política de crédito por lo que se minimiza los gastos de cobro por cuentas difíciles o de dudosa recuperación. Una política de cobranza debe basarse en su recuperación sin afectar la permanencia del cliente también la empresa debe tener cuidado de no ser demasiado agresiva en su gestión de cobros. (p. 150)

La eficiencia de los procesos de cobranza depende de las políticas de cobro que se ejecuten en una empresa por ende Baena (2014) menciona:

Modalidad que poseen las empresas para efectuar la cobranza de las facturas vencidas a los clientes, los cobros se pueden realizar por medio de correos

electrónicos, llamadas telefónicas, agencias externas, visitas personales y si se presenta algún inconveniente con algún cliente y pase a mayores se hará por medios de asuntos legales. La cobranza se realizará de acuerdo a lo que se le haya concedido el crédito por cualquiera que pudo haber sido su actividad y finaliza al instante de la contabilización. (p. 44)

Las políticas de cobro de una empresa así como las de crédito son aquellos parámetros que se establecen con el propósito de definir los procesos a seguir para ejecutar dicha actividad, de un buen sistema de cobro depende la contribución de las Cuentas por Cobrar a la provisión de fondos efectivos.

1.2.1.2. Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son una fuente de ingreso para la empresa proveniente de créditos otorgados a clientes. Mayo y Pulido (2017) establece:

Desde el punto de vista financiero, las Cuentas por Cobrar, representan un instrumento realmente importante en la función financiera de una empresa. De una buena política de cobro, dependerá la contribución de las Cuentas por Cobrar a la provisión de fondos en las condiciones más ventajosas y la maximización de las utilidades de la empresa.

Las Cuentas por Cobrar son recursos controlados por las entidades de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, al profundizar sobre este aspecto.

Morales (2014) explica:

Las Cuentas por Cobrar son créditos principalmente producidos por la venta de mercancías o servicios proporcionados a los clientes, donde los comprobantes de la operación son el registro del pedido de compra efectuado por el cliente o bien el contrato de compra-venta y constancia de la recepción de la mercancía o servicio que se ha proporcionado al comprador.

Por ende el mecanismo de cobranza debe ser oportuno y eficaz, para así proveer información a los accionistas que otorgan créditos a las personas, además de realizar una supervisión a los clientes que han concedido algún crédito con el fin de establecer las estrategias de cobro en caso de incumplimiento de pago.

1.2.1.2.1. Administración de las Cuentas por Cobrar

Lograr un buen control de las Cuentas por Cobrar no es una tarea fácil, pues sirven para el desarrollo de la compañía. En ciertas ocasiones este rubro no es controlado de manera eficiente, por lo que se considera necesario implantar políticas de cobranza para mejorar el procedimiento. Según Morales, Morales , & Alcocer M. (2014)

La función de crédito y cobranzas es importante dentro de la administración de Cuentas por Cobrar, cabe señalar que por un lado la dirección de la empresa presiona a la gerencia de ventas para que alcance determinados niveles de ventas en un periodo dado (...). Por ello se hace necesario en lo que se refiere a la aplicación de políticas de otorgamiento y recuperación de créditos. (pág. 74)

Por otra parte Van Horne (2017) menciona:

La administración de las Cuentas por Cobrar es responsabilidad directa del director financiero, la administración del capital de trabajo es importante, tan solo por la cantidad de tiempo que el director financiero debe dedicarle. Pero más fundamental es el efecto de las decisiones del capital de trabajo sobre el riesgo, el rendimiento y el precio de las acciones de la compañía (p. 85).

La administración de las Cuentas por Cobrar es un aspecto fundamental el cual proporcionará control a las empresas. Por lo tanto al ser un Activo Corriente del cual se espera obtener beneficios futuros para cubrir gastos y obligaciones es de vital importancia que la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas mantenga políticas de cobranza para así obtener un mayor control.

1.2.1.2.2. Clasificación de Cuenta por cobrar

Las Cuentas por Cobrar según su origen se clasifican en: proveniente de ventas de bienes y servicios y no provenientes de ventas de bienes y servicios. Roca (2016) explica:

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

vinculados económicos, Cuentas por Cobrar a socios y accionistas, aportes por cobrar, anticipos y avances, entre otras (p. 195).

Las Cuentas por Cobrar se clasifican de diferentes formas según la actividad económica de las empresas. En la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, empresa dedicada a la venta de combustible para embarcaciones denomina a las Cuentas por Cobrar aquellas cuotas de socios o accionistas.

1.2.1.2.3. Antigüedad de las Cuentas por Cobrar

La antigüedad de Cuentas por Cobrar es un método de análisis que se usa para la determinación de saldos vencidos y de dudosa recuperación. Según Morales, Morales y Alcocer M. (2014) explica:

Esto significa que en cierto sentido proporciona la información referente a la cantidad de Cuentas por Cobrar que aún se encuentran sin pago y permite conocer el tiempo que la cuenta se encuentra en estado de no pago; es necesario conocer las causas del porqué las Cuentas por Cobrar no se han convertido en efectivo. (pág. 72)

Decaro (2015) en su trabajo de investigación titulado Administración del Capital de Trabajo y Cuentas por Cobrar menciona:

La Antigüedad de Cuentas por Cobrar es un método que informa sobre la cantidad de Cuentas por Cobrar, que aún se encuentran sin pago.

Además permite conocer el tiempo que las cuentas se encuentran en estado de no pago. Se realiza con la finalidad de conocer las causas por las que las Cuentas por Cobrar no se han convertido en efectivo. (p. 32)

Este método permite establecer provisión para Cuentas Incobrables tomando como referencia el tiempo de mora de los socios y pescadores en particular, porcentajes según los días de morosidad.

1.2.1.3. Crédito

El crédito es una actividad financiera en la cual se pone a disposición del cliente una cierta cantidad de productos o servicios que a la vez deben ser pagados en los plazos establecidos por una determinada compañía. Guillén (2018) menciona:

La palabra crédito proviene del latín creditus del verbo credere que significa “Creer” confiar o tener confianza es por eso que las empresas se arriesgan y adoptan esta modalidad poniendo en riesgo el patrimonio empresarial con tal de captar clientes, asumiendo en ciertos casos pérdidas por morosidad de cartera debido a un sistema débil de políticas crediticias. (p. 75)

La importancia de tener clientes en una compañía es imprescindible, puesto que sus ingresos son en base a las ventas realizadas, sin embargo, es necesario revisar el perfil crediticio y analizar la situación económica del comprador para evitar el riesgo de obtener morosidad en sus pagos.

1.2.1.3.1. Políticas y procedimientos de crédito

Las políticas de cobranza son procesos que siguen las empresas para cobrar créditos otorgados a los clientes. A. Morales y J Morales (2014) menciona que:

1. Las normas de crédito, que también se les conoce como el riesgo máximo aceptable de las cuentas de crédito,
2. Los términos de crédito que abarcan el plazo al que se otorga el crédito, tasa de interés, porcentaje de descuento por pronto pago, y
3. La política de cobranza (p. 72).

Las políticas de crédito son los lineamientos que se deben de cumplir en toda entidad, las mismas que se establecen para disminuir riesgos en las áreas implicadas, Cordova (2014) afirma:

La política de crédito de una empresa establece la determinación de conceder crédito a un cliente y el monto de éste, estableciendo los respectivos estándares de crédito y la utilización correcta de estos al tomar decisiones de crédito. Cuando una empresa vende a crédito, concediendo un plazo razonable para su pago, es con la esperanza de que el cliente pague sus cuentas en los términos convenidos, para asegurar el margen de beneficio previsto en la operación. (p. 65)

Los procesos de cobro deben seguir una serie de pasos de manera ordenada con el objetivo primordial de maximizar los cobros y disminuir pérdidas de Cuentas por Cobrar, toda empresa debe contar con lineamientos previamente establecidos, así como

el área de crédito y cobro, a través de este se gestionan actividades que afecta la actividad financiera de la empresa.

1.2.1.3.2. Tipos de políticas de crédito

Periódicamente las políticas de créditos deben ser actualizadas, acorde a las condiciones y la situación económica de la empresa. A. Morales y J. Morales (2014) determinan tres tipos de políticas de crédito:

- **Restrictivas:** Caracterizadas por la concesión de créditos en periodos sumamente cortos, las normas de crédito son estrictas y por ello se usa una política de cobranza agresiva.
- **Liberales:** En sentido contrario a las políticas restrictivas, las liberales tienden a ser magnas, se otorgan créditos considerando las políticas que usan las competencias, no presionan enérgicamente en el proceso de cobro y son menos exigentes.
- **Racionales:** Se caracterizan por conceder los créditos a plazos razonables según las características de los clientes y los gastos de cobranza (p. 167).

Las políticas de crédito son normas propuestas por la compañía para controlar la concesión de crédito, en el caso de Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, no presenta dichas normas que permita mejorar los procesos crediticios por lo que ha decidido no seguir otorgando este servicio.

1.2.1.3.3. Estándares de crédito

Realizar una selección de clientes para el otorgamiento de crédito es una tarea difícil, puesto que se debe realizar una exhaustiva investigación para conocer el perfil de los mismos. Cardenal (2015) explica:

La selección para el otorgamiento de crédito consiste en la aplicación de métodos y técnicas con el objetivo principal de determinar a qué cliente se le otorgará crédito. Este proceso implica evaluar la capacidad crediticia del cliente y compararlas con los estándares de crédito, es decir los requisitos que los clientes deben cumplir: Características del solicitante, capacidad, capital, colateral, condiciones. (p. 57)

Una buena selección de clientes permitirá que aquellos créditos otorgados tenga una excelente repercusión en la liquidez de la empresa, puesto que, las deudas deben ser pagadas de manera oportuna.

1.2.1.3.4. Términos del crédito

Los términos de crédito son acordados por el gerente y el cliente, con el fin de evitar posibles inconvenientes a largo plazo Cardozo (2016) define que la “Calidad mínima de solvencia de un solicitante de crédito aceptable por la compañía” (p. 141). No obstante en algunas ocasiones estos términos de crédito son modificados por el gerente general, uno de ellos es por contratiempos en los plazos de pagos.

1.2.1.3.5. Supervisión del crédito

El aspecto final que debe considerar una empresa es la supervisión del crédito, la cual consiste en la revisión de los créditos concedidos a los clientes y los pagos que se han realizado. Reyes (2017) menciona:

Es una etapa muy importante ya que permite identificar la marcha de la empresa, así como el uso y administración de los recursos administrados. Es una herramienta idónea en la calificación de la cartera de los Intermediarios Financieros por los indicadores básicos que puede arrojar el resultado.

Las Cuentas por Cobrar deben ser manejadas de manera eficiente, controlarla periódicamente, observar que los clientes están cumpliendo con sus pagos; de esto depende que la empresa obtenga la rentabilidad deseada. La supervisión de crédito servirá para advertir a los administradores que existe algún inconveniente a través de las técnicas mencionadas.

1.2.1.4. Morosidad

La morosidad es cuando la deuda llega al vencimiento del plazo acordado y el deudor incumple en su obligación de pagar. Tumbaco y Carrasco (2017) afirma: “Consecuencia de una mala calificación del crédito, en cuanto a información, garantías y una pésima administración” (p. 35). Por ello atendiendo a este último factor se debe tener en cuenta la clasificación del deudor o cartera de créditos.

Una vez transcurrido el periodo de crédito establecido, las cuentas que no hayan sido cobradas se consideran morosas provocando gastos financieros a la empresa ya sea por llamadas telefónicas, recordatorios, visitas domiciliarias y otras medidas las cuales están encaminadas a inducir al cliente al pronto pago. Castro (2018) menciona: “Después del vencimiento de la factura y si esta aún no se ha cancelado, va generando costos financieros y la empresa deberá financiar sus operaciones a terceros” (p. 45). Por lo tanto estos valores deben cobrarse de manera oportuna para evitar cargos adicionales.

1.2.1.5. Cartera vencida

Cartera vencida, son aquellos documentos que no han sido pagado hasta la fecha de vencimiento. Delgado (2016) aclara: “Es la porción del total de los clientes deudores, que reportan atraso en el cumplimiento de sus obligaciones de pago” (p.7). Por lo tanto, son aquellos clientes que por razones personales no realizan el pago de sus deudas.

Es indispensable tener un control de cartera de los clientes. Cardenal (2015) define: “Es importante hacer un seguimiento del comportamiento de los clientes, analizar la evolución de sus compras y la forma de pago entre otros aspectos más importantes” (p. 141). La cartera vencida de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal, la conforman los socios y pescadores, rubro que corresponde a las cuotas mensuales obligatorias expuestas en la junta general de accionista.

1.2.2. Variable dependiente

1.2.2.1. Liquidez

Algunos autores aclaran el concepto de liquidez con el término de solvencia, definiéndola como la capacidad que posee la empresa para hacer frente a sus compromisos de pago. Baena (2014) concreta que: “La Liquidez es la capacidad financiera de la empresa para generar flujos de fondos y responder por sus compromisos a corto plazo, tanto operativos como financieros” (p. 55). La liquidez es el efectivo con el que cuenta la empresa para hacerle frente a sus obligaciones.

Vasquez (2016) en su libro titulada Gestión de Cuentas por Cobrar y su impacto en la liquidez menciona que:

La liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de ésta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras. En principio la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos. (p. 66)

Alvarez (2016) en su libro titulado Estrategias y Creación del Valor establece:

La liquidez muestra la rapidez de la empresa para convertir en efectivo sus ventas a crédito y cubrir las obligaciones en el corto plazo. Los mecanismos más

utilizados son la razón corriente, la prueba ácida y el capital neto, que, entre otras, reflejan la política financiera y de eficiencia o efectividad operativa. (p. 35)

De acuerdo a Fierro (2015) en su libro Contabilidad de Activos enfoque NIIF señala que:

La liquidez corriente es la relación que existe entre el activo corriente sobre el pasivo corriente, para mostrar cuantos dólares se tiene en el activo corriente por cada dólar que la empresa debe a bancos, beneficios a empleados, impuestos, etc. (p. 46)

Por otra parte se entiede por liquidez la facilidad con que un Activo puede transformarse en efectivo. CINIF (2015):

Es la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento. Lo anterior está asociado a la facilidad con que activo se convertible en efectivo (...). Sirve al usuario para medir la adecuación de los recursos de la entidad y satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo. (p. 62)

La falta de liquidez puede significar el freno notable de las actividades, además si esta es muy grave puede conducir a la disminución del nivel de operaciones, por ende la empresa debe contar con suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones.

1.2.2.2. Análisis financiero

El análisis financiero: “Es un Proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa con el objeto de estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones futuras” (Nuñez , 2016, pág. 62). Se aplica para conocer posibles estimaciones a futuro y el movimiento de la cuentas.

Padilla (2015) en su libro titulado Gestión financiera menciona:

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (p. 55)

1.2.2.2.1. Método de análisis financiero

Los métodos de análisis financiero son procedimientos utilizados para resumir, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos.

Existen dos métodos, los cuales son: “El método vertical se utiliza para conocer su situación o resultados, y en el método horizontal se comparan estados financieros homogéneos de dos o más periodos” (Cordoba, 2014, pág. 193) .Con el objeto de medir las relaciones y los cambios efectuados en los estados financieros.

Según K. Shim y Siegel (2014) menciona:

El análisis vertical es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado, mientras que el análisis horizontal se realiza con Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis. (p. 145)

1.2.2.2.1.1 Análisis vertical

Este método sirve para poner en evidencia la estructura interna de la empresa Barajas (2014) define: “El análisis vertical consiste en relacionar las cifras de un mismo Estado Financiero respecto a un valor base” (p. 71). Por lo tanto permite la evaluación interna de la empresa y su situación económica.

Así mismo Ayala y Becerril (2016) menciona: “El método de análisis vertical es útil en el balance general para analizar la información correspondiente a un solo periodo o ejercicio” (p. 88). Por lo tanto este método es también conocido como estático, que consiste en establecer la estructura de los Estados Financieros a una fecha determinada, se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas.

Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros, es decir consiste en transformar en porcentajes los importes de las partidas de un balance mostrando el peso relativo de cada partida facilitando las comparaciones.

1.2.2.3. Razones financieras

Índice que relaciona dos números contables y se obtiene dividiendo una cifra entre otra Santana y Portillo (2016) precisa: “Las razones financieras nos da un indicador más concreto de la tendencia y el comportamiento de las finanzas de la compañía, ya que nos permite obtener indicios acerca del uso eficiente de los activos de la rentabilidad y solvencia de la empresa” (p. 140). Por lo tanto son los parámetros utilizados por los administradores, acreedores e inversionistas para evaluar la situación de las compañías y así facilitar su resolución.

Por otra parte Montero (2018) menciona:

Las razones financieras generalmente se expresan a través de cocientes que comparan diferentes rubros del balance general o del estado de resultado, además muestra el desempeño financiero de la empresa en términos de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, actividad, cobertura, así como el ciclo financiero y operativo.(p. 98)

Las razones financieras que generalmente se usan son esencialmente de dos tipos. En la primera se resumen algunos aspectos de la situación económica de las empresas en determinado momento-cuando se prepara el balance general. Se les conoce, acertadamente como razones de balance general, porque tanto el numerador como el denominador de cada razón se derivan directamente del instrumento financiero mencionado. En la segunda se resumen algunos aspectos del desempeño de una

compañía en determinado periodo, por lo general un año. A estas razones se les denomina razones del estado de resultados o del estado de resultados/balance general. Las razones financieras se pueden subdividir en cinco tipos distintos: razones de liquidez, apalancamiento financiero (o deuda), actividad y rentabilidad, siendo el resultado de una relación numérica, con el que se verifica que los procedimientos que realiza la empresa están funcionando de manera adecuada, estos valores numéricos son tomados de los estados financieros de la compañía.

1.2.2.3.1 Razón corriente

Mide las veces que la Empresa puede pagar su deuda a corto plazo, utilizando su activo circulante. Aching (2018) establece:

La razón corriente generalmente lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, banco, Cuentas por Cobrar. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra que proporción de deudas a corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. (p. 105)

De igual forma Gomez (2017) comenta:

Este indicador mide las disponibilidades actuales de la empresa para atender las obligaciones existentes en la fecha de emisión de los estados financieros que se están analizando. Por sí sólo no refleja la capacidad que tiene para atender

obligaciones futuras, ya que ello depende también de la calidad y naturaleza de los activos y pasivos corrientes, así como de su tasa de rotación. (p. 110).

La razón corriente es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar el índice de liquidez de una empresa, o su capacidad para disponer de efectivo ante una eventualidad o contingencia que se lo exija. Por esta razón se considera la siguiente fórmula para determinar el cálculo de la razón corriente.

$$\textit{Razón Corriente} = (\textit{Activo corriente})/(\textit{Pasivo corriente}) \quad (1)$$

1.2.2.3.2. Rotación de Cuentas por Cobrar

La rotación de Cuentas por Cobrar permite conocer la capacidad de cobro de la empresa. Izar (2017) detalla: “Es el coeficiente de las ventas anuales a crédito y las Cuentas por Cobrar” (p. 121). La rotación de las Cuentas por Cobrar proporciona información respecto de la velocidad con la que se cobran las ventas.

Por otra parte Fierro (2015) establece: “La rotación de cartera mide las veces que se renueva y se encuentra en relación directa con el periodo de cobro que puede ser a treinta, sesenta o noventa días” (p. 96). Por ende puede ser una herramienta valiosa para el control del dinero que te deben por ventas a crédito, este indicador mide la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el periodo en análisis. Se considera la siguiente fórmula para calcular este ratio:

$$\text{Rotación de Cuentas por cobrar} = \text{Ventas}/(\text{Cuentas por cobrar}) \quad (2)$$

1.2.2.3.3 Periodo Promedio de cobro

Para conocer específicamente los días que la empresa tarda en cobrar sus deudas se debe realizar el respectivo cálculo. Físico (2016) explica: “Permite calcular el número de veces que se renueva la deuda que se tiene con los clientes al año” (p. 199). Son los días que se le da crédito al cliente.

De tal manera Rodes (2018) detalla: “El periodo medio de cobro, es el tiempo transcurrido desde que se produce la venta hasta la fecha de pago” (p. 262). El periodo promedio de cobro es un ratio que indica el número de días que se demora una empresa para que las cuentas por cobrar comerciales se conviertan en efectivo. Mientras menor sea el número de días, significa que más rápido se cobran las cuentas que nos adeudan nuestros clientes. Por ende se estima la siguiente fórmula para realizar la operación.

$$\begin{aligned} \text{Periodo Promedio de Cobro} & \quad (3) \\ & = 360/(\text{Rotación de cuentas por cobrar}) \end{aligned}$$

1.2.2.3.4. Endeudamiento Patrimonial

Para conocer si el patrimonio es netamente proveniente de capital de la empresa se debe calcular el endeudamiento patrimonial. Stanley(2015) menciona: “Mide el grado de compromiso de los accionistas para con los acreedores de la empresa, es decir por cada dólar de patrimonio cuánto se tiene de deuda” (p. 90). Este indicador mide el grado de

compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa, mientras mayor es el índice mayor es el monto del dinero de personas que aportan a la empresa.

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = (\text{Pasivo Total}) / \text{Patrimonio} \quad (4)$$

1.2.2.3.5. Capital de trabajo

Es necesario determinar esta razón financiera, de esta manera permitirá conocer si la empresa cuenta con suficiente liquidez para cubrir sus deudas a corto plazo Gomez (2010) Establece: “Es la parte de los activos circulantes que se financian con fondos a largo plazo” (p. 54). El capital de trabajo es el fondo económico que utiliza la empresa para seguir reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \quad (5)$$

1.3 Marco referencial

Actualmente FENACOPEC (Federación Nacional de Cooperativas Pesqueras Artesanales del Ecuador) ha sido una de las pioneras gremiales y de impulso para el fortalecimiento de otras cooperativas pesqueras y que actualmente son reconocidos a nivel Nacional, por el empeño el esfuerzo de todos y de todas.

La Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, ubicado en el Barrio 15 de Julio de la Parroquia de Santa Rosa, Cantón Salinas, Provincia de Santa Elena, fundada el 30 de enero del 2007 es una de la filiales de FENACOPEC la cual tiene como objetivo principal Promover en la cooperativa de producción pesquera Santa Rosa de Salinas, condiciones laborales adecuadas por medio del desarrollo de competencias y vinculación de los socios, con enfoque sectorial, de acuerdo a la dinámica de la economía de la pesca artesanal desarrollada en el puerto, bajo el marco legal y normativo establecido.

En los últimos años se han adaptado muchos más servicio relacionados con la producción pesquera en las cuales se resaltan:

- Entrega de motores
- Construcción de la Gasolinera
- Crédito para la Gasolinera
- Entrega de radios, dispositivos de rastreo satelital.
- Préstamos de instalaciones.
- Proyecto Micro-algas
- Venta de materiales pesqueros.

1.4 Fundamentos legales

En los aspectos legales hay que tomar en consideración la importancia en la elaboración de un proyecto con base a lineamientos que estén articulados la investigación, de tal

forma que es necesario regirse a normativas ya estipuladas que son parte de un sistema legal y que por ende faculta la ejecución de cualquier actividad a desarrollar, caso que se muestra a continuación.

1.4.1 Constitución de la República del Ecuador

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional. (pág. 160)

Art. 320.- En las diversas formas de organización de los procesos de producción se estimulará una gestión participativa, transparente y eficiente. La producción, en cualquiera de sus formas, se sujetará a principios y normas de calidad, sostenibilidad, productividad sistémica, valoración del trabajo y eficiencia económica. (pág. 161)

Se entiende por cooperativas al conjunto de entidades como sociedades de personas que se han constituido de manera voluntaria con el objetivo de satisfacer las necesidades sociales, culturales y económicas, a través de una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

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

1.4.2 Plan Nacional Toda una Vida

Eje 3. Economía al servicio de la sociedad en el objetivo 5 en una de las estrategias se busca Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria, para lograrlo el sector privado necesita de incentivos suficientes y control por parte del Estado, por ende se menciona lo siguiente:

La ciudadanía destaca que para lograr los objetivos de incrementar la productividad, agregar valor, innovar y ser más competitivo, se requiere investigación e innovación para la producción, transferencia tecnológica; vinculación del sector educativo y académico con los procesos de desarrollo; pertinencia productiva y laboral de la oferta académica, junto con la profesionalización de la población; mecanismos de protección de propiedad intelectual y de la inversión en mecanización, industrialización e infraestructura productiva. Estas acciones van de la mano con la reactivación de la industria nacional y de un potencial marco de alianzas público-privadas.

Impulsar una economía que se sustente en el aprovechamiento adecuado de los recursos naturales, que guarde el equilibrio con la naturaleza e incorpore valor

agregado a productos de mayor cantidad y mejor calidad; involucrando a todos los actores y democratizando, a más de los medios de producción, los medios de comercialización. (pág. 80)

1.4.3 Ley de economía popular y solidaria

Art 34. Título V de las Organizaciones económicas del sector productivo. Capítulo Primero Generalidades. Explica:

Son Cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

En su actividad y relaciones, se sujetarán a los Valores y Principios Cooperativos, aprobados por la Alianza Cooperativa Internacional y su Declaración de Identidad (p. 10).

La Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas se encuentra regulado por la ley de economía Popular y Solidaria en la cual se busca el beneficio en común y con la comunidad realizando actividades como la venta de combustible para embarcaciones, venta de materiales para la pesca, entre otros puesto que la pesca

artesanal es considerado una de las actividades de mayores ingresos económicos en la provincia aumentando la economía del sector pesquero del cantón Salinas y por supuesto de nuestro país.

1.4.4 Ley de Hidrocarburos

Art 11. Capítulo I. Discusiones fundamentales. Establece:

Créase la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, ARCH, como organismo técnico-administrativo, encargado de regular, controlar y fiscalizar las actividades técnicas y operacionales en las diferentes fases de la industria hidrocarburífera, que realicen las empresas públicas o privadas, nacionales, extranjeras, empresas mixtas, consorcios, asociaciones y demás personas que ejecuten actividades hidrocarburífera en el Ecuador. (p. 7)

Así mismo en el Art 69. Capítulo V. Transporte. Menciona:

La distribución de los productos será realizada exclusivamente por PETROECUADOR, quien actuará por sí misma o mediante las formas contractuales establecidas en esta Ley. La venta al público podrá ser ejercida por personas naturales o jurídicas a nombre de PETROECUADOR, las cuales suscribirán los correspondientes contratos de distribución con la empresa filial respectiva, que garanticen un óptimo al consumidor, de acuerdo con las

disposiciones de esta Ley y las regulaciones que impartiere la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero.

La Cooperativa está regulada bajo la Ley de Hidrocarburos, puesto que entre sus servicios esta el crédito de gasolina por ende debe acoplarse a la normativa vigente.

1.4.5 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Industrias (NIIF para las PYMES)

En el apéndice A de la NIIF 9. Instrumentos financieros.- Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- (b) una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- (c) el prestamista del prestatario por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- (d) se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;

(e) la desaparición de un mercado dinámico para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o

(f) la compra o creación de un activo financiero con un descuento importante que refleja la pérdida crediticia incurrida.

Puede no ser posible identificar un suceso discreto único—en su lugar, el efecto combinado de varios sucesos puede haber causado que el activo financiero pase a tener deteriorado el crédito.

En el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. ART 28. Sobre la deducibilidad de los créditos incobrables. Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

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

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

1. Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
2. Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
3. Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
4. En caso de quiebra, insolvencia del deudor;

CAPÍTULO II

MATERIALES Y MÉTODOS

2.1 Tipos de investigación

Dentro de la base de información para establecer la metodología adecuada, se consideró pertinente realizar una investigación descriptiva, a través de esta fuente se obtendrá mejores resultados.

2.1.1 Investigación Descriptiva

En lo referente a la investigación realizada y en los datos obtenidos de fuente de información confiable se menciona que el establecimiento de políticas de crédito y cobranza ayudó a mejorar la liquidez de la cooperativa, obtener una mejor administración financiera y así evitar posibles deficiencias económicas a la empresa, haciendo énfasis a nuestra investigación se procedió a analizar los procedimientos de crédito, cobranza y aquellos aspectos que ocasionó la disminución de liquidez de la Cooperativa.

El objetivo de la investigación se centró en determinar políticas de crédito y cobranza a la cooperativa, abarcando así aspectos importantes de índole financiero, económico y administrativo; además a través de la recolección de información de las variables intervinientes se logró indicar que las probabilidades de establecer una eficiente política de cobro es necesario para mantener un alto nivel de liquidez y así evitar la

cartera vencida. La aplicación de la investigación descriptiva obtuvo como resultado que las políticas de cobro deben de ser establecidos en base a los problemas suscitados y a los procesos de crédito, involucrando la relación que este ocasiona con la liquidez de la cooperativa, de igual forma trabajar minuciosamente con las actitudes de los socios y clientes.

2.2 Métodos de investigación

En todo trabajo investigativo, se deben buscar aportes bibliográficos y escenas que corroboren los acontecimientos ocurridos que permitan obtener una mayor optimización del objeto de estudio, de esta manera se detalla la estrategia que se utilizó para encontrar la información necesaria y real sobre el tema de estudio.

2.2.1 Método deductivo

El trabajo de investigación se basó en el método deductivo en donde se describe los elementos y factores del área que se indagó, para conocer las causas y efectos que ocasionan que la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, no posea el éxito esperado en las actividades comerciales.

En el trabajo de investigación se mencionó escenarios acorde al tema de estudio, detallando teorías usadas en cada problema, por lo cual la investigación se sustenta en una de las teorías planteadas demostrando que la ausencia de políticas de cobranza afecta la liquidez de la cooperativa.

2.2.2 Método Analítico

A través de este método se realizó un estudio analítico de las conceptualizaciones bibliográfica, en la cual se aplicó este método por que involucró la revisión documental, es decir de documentos físicos como: facturas, registro de cobros y por supuesto el análisis vertical de los Estados Financieros para así determinar la variación porcentual de mismos y la razonabilidad de los saldos.

2.2.3 Método Sintético

A través de la utilización de este método permitió resumir la situación financiera de la cooperativa mediante la aplicación de los ratios y así establecer una valoración porcentual y comentario con el fin de conocer el estado actual de la empresa.

2.3 Diseño de muestreo

Debido a la relación que posee el tema de políticas de cobranza y la liquidez, en la presente investigación se realizó un análisis de responsabilidades de las personas:

Tabla 1.
Población

Nº	Área de trabajo	Cargo
1	Administración	Gerente General
1	Administración	Contador
1	Administración	Secretaria
2	Operación	Despachadores
1	Operación	Conserje

Fuente: Datos de la Cooperativa de Producción Pesquera
Artesanal de Salinas, Año 2017
Elaborado por: Fernando Tigreiro

En el área administrativa se encuentra el gerente general, el cual se encarga de dirigir los proyectos que mantenga la cooperativa, tomar decisiones respecto a la situación económica, revisar información financiera y administrativa, comunicación con el personal operativo y administrativo.

También se encuentra la contadora, la cual tiene como responsabilidad velar la parte financiera y contable de la institución, revisar constantemente facturas, comprobantes entre otros documentos, realizar reportes contables, verificar constantemente que los estados financieros sean razonables e informar al gerente de posibles problemas financieros.

De igual forma se encuentra la secretaria tiene como deber copiar manuscritos o impresos, ayudar en la preparación de reportes o informes escritos, tomar nota en las juntas o reuniones de trabajo, contestar los teléfonos, pasar comunicaciones, anotar recados, manejar y mantener al día agendas, directorios.

En el área de operación se encuentra los despachadores que se encarga de proveer de combustible a los pescadores, además de comunicar al contador que la venta fue realizada.

El conserje, dentro de sus actividades cotidianas tiene como prioridad vigilar, realizar la limpieza de las instalaciones y comunicar situaciones inadecuadas, para esta actividad necesita de una bitácora que le permita llevar un control permanente del movimiento que se realiza en toda el área de la cooperativa.

Por lo tanto se tomó en consideración **El muestreo no probabilístico intencional o de conveniencia**, este tipo de muestra permitió establecer el número de personas que están involucradas en los procesos de crédito y cobranza, el cual se estableció por conveniencia, puesto que, de cierto modo existían personas que tenían conocimiento de los procesos de cobros realizados en la cooperativa.

Para la presente investigación se tomó en cuenta al personal que mostraba conocimiento del proceso de cobranza que se realizan en la cooperativa, por ende, se muestra el siguiente cuadro:

Tabla 2.
Muestra

Nº	Área de trabajo	Cargo
1	Administración	Gerente General
1	Administración	Contador

Fuente: Datos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, Año 2017
Elaborado por: Fernando Tigrero

2.4 Diseño de recolección de datos

Este proceso se da con base a los requerimientos de la investigación, a través de los elementos que intervinieron en el objeto de estudio, se obtuvo información necesaria y eficiente que se detalla a continuación:

2.4.1 Fuentes de investigación

De acuerdo a la investigación en base a los procesos de cobranza y la liquidez de la cooperativa, se tomó en cuenta la entrevista, técnica fundamental que proporcionó

información relevante y eficiente para determinar las principales causas que provocó el aumento de las cuentas por cobrar, y de las posibles soluciones para remediar dicho problema.

La información recolectada de libros como Contabilidad: La base para decisiones gerenciales de McGraw-Hill, Principios de Administración Financiera, Fundamentos de Administración Financiera, entre otros, fue de esencial importancia además ayudó a disipar interrogantes que se originaron en el transcurso de la investigación, también de tomar datos indispensables de investigaciones realizadas en otras empresas y de artículos científicos con el mismo inconveniente de la cooperativa.

2.4.2 Técnicas de Investigación

El manejo y la utilización de técnicas de investigación son indispensables para obtener información relevante y real de hechos ocurridos acorde al objeto de estudio con el fin de alcanzar las metas trazadas, por ende se eligió la siguiente técnica:

2.4.2.1 Entrevista

Esta técnica de investigación permitió conocer los criterios y opiniones respecto a los indicadores de cada variable del objeto de estudio, con el fin de garantizar una información real y eficiente de las interrogantes planteadas en dicha entrevista, la cual sirvió como aporte indispensable a la investigación, esta actividad se realizó personalmente mediante un diálogo abierto entre las personas con mas influencia en

las actividades crédito y cobranza y el entrevistador. En este caso se menciona las principales personas a las cuales se les realizó la respectiva entrevista como son: Sr. Ramón González, gerente general de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, Sra. Ana Villalta, contadora de la Institución.

2.4.2.2 Instrumento de investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se tomó como instrumento de recolección de datos un cuestionario de preguntas apropiado para la realización de las entrevista, dado que la cooperativa presenta a personal operativo, el cual desconoce de la situación económica y de los procesos que se llevan a cabo, las preguntas fueron dirigidas a los integrantes que conocen de los procesos de crédito y cobranza, en este caso fueron el gerente y contador de la cooperativa.

CAPITULO III

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1 Análisis de entrevista

De acuerdo a la investigación, las entrevistas se fundamentaron a aquellos factores que intervienen en el establecimiento de políticas de crédito y cobranza, se detallan las preguntas que se realizaron al gerente y contador con el fin de obtener información correspondiente al objeto de estudio.

Entrevista realizada al gerente

1.- Describa los procedimientos de cobranza que maneja la cooperativa

En la actualidad no cuentan con el servicio de proveer crédito al público en general, debido a la falta de compromiso, de tal forma el procedimiento de cobranza se realizaba de dos formas: en efectivo, con la firma de un pagaré, la respectiva facturación, copia de cédula para dejar el respectivo registro de compra; y de aquellos clientes que cuenta con una chequera se toma en cuenta como garantía el cheque.

2. ¿Cuál considera que ha sido el mayor inconveniente en la recaudación de los créditos concedidos?

El gerente señaló que el mayor inconveniente era la emigración de pescadores que tenían deudas en la cooperativa, constantemente cambiaban de residencia haciendo difícil el cobro de sus valores pendientes.

3. ¿Cuáles son los requisitos para el otorgamiento de crédito que manejaba la cooperativa?

Cabe mencionar que la empresa no realiza crédito por la falta de compromiso de pescadores, por lo que se menciona los principales requisitos que antes manejaba la cooperativa para el otorgamiento de crédito: Copia de cédula, información de residencia, firma de un contrato.

4 ¿Qué términos de crédito eran utilizados por el departamento de cobranza?

Se menciona que la cooperativa concedía un plazo de siete días para que los pescadores cumplan con su pago, no se otorgaban promociones por pronto pago.

5. ¿Cuál es su opinión acerca del incumplimiento de pagos por parte de los socios y pescador independientes de la cooperativa?

El gerente de la cooperativa manifiesta que la comodidad es un defecto que rige en la actualidad en nuestra población y que suele ser una de las causas que provocan la falta de compromiso en el pago de deudas a corto plazo, pues con solo cambiar de residencia se libran de sus obligaciones sin importar las consecuencias que provocan en la cooperativa y el perjuicio económico al país. Actualmente la situación económica en el país es cada vez más difícil, la falta de trabajo provoca la delincuencia no solo en ciudades, sino también en alta mar, generando terror en los pescadores que salen a sus faenas buscando un sustento diario que permita pagar sus deudas.

6. ¿Qué medidas de seguridad utilizaba la cooperativa para evitar la pérdida de un determinado crédito por el incumplimiento de pagos de los socios y pescadores?

La cooperativa solo manejaba la información personal de los socios y pescadores, lo único que lo garantizaba era la embarcación que disponía, en base a ello se les otorgaban créditos, adicionalmente no se utilizaba medidas de seguridad que mitigue riesgos crediticios, cabe mencionar que solo usaban las llamadas telefónicas para contactar a las personas que mantenían deudas.

7. ¿En qué tiempo se realizaban los cobros por créditos otorgados?

El gerente respondió que pese a presentarse personas que no tenían problemas en sus pagos, también existían pescadores morosos los cuales recibían notificaciones sobre el vencimiento de sus pagos, a su vez ciertas personas pagaban solo una parte de la deuda contraída y otros que se olvidaban por completo de su deuda existente con la compañía, por tal razón, el cobro en cada uno de los casos era incierto.

8. ¿Cree usted que la cooperativa debe tener políticas y procedimientos para el control de las Cuentas por Cobrar?

Efectivamente, el establecimiento de políticas de crédito y cobranza ayudará a mejorar el procedimiento que se llevan a cabo con respecto a la venta de combustible y así aperturar de manera efectiva los créditos al personal que labora en la pesca artesanal.

Entrevista realizada al contador

1. ¿Cuáles son los indicadores que utiliza para la medición de liquidez?

La cooperativa no emplea indicadores financieros, debido a la inconsistencia de documentación y saldos registrados en los libros contables, además por el desinterés que le asignan a la medición de los saldos.

2. ¿Existe algún tipo de emergencia para evitar el riesgo de liquidez?

La empresa no ha considerado aspectos de emergencia para solventar los riesgos de liquidez; por lo tanto, se arriesga a utilizar el poco flujo de efectivo para cubrir gastos corrientes.

3. ¿De qué manera la empresa controla los niveles de endeudamiento?

La contadora respondió que para controlar los niveles de endeudamiento, solo se lleva la contabilidad donde refleja las deudas de los pescadores, por lo tanto han acordado no seguir otorgando crédito al público en general, pues no se genera ningún retorno positivo, considerado una deuda perjudicial en la cooperativa.

4. ¿Cuenta con suficiente efectivo para pagar sus deudas a corto plazo?

El contador respondió que existen muchas más actividades comerciales como: proyecto micro algas, venta de redes, prestación de servicios de arriendo, entre otras, las cuales compensan las pérdidas sufridas por crédito, por esta razón si se cubren las obligaciones de la cooperativa, aunque podría sufrir falta de liquidez.

5. ¿Considera usted que el patrimonio está totalmente financiado por los acreedores?

Se obtienen ingresos por las ventas contraídas en otras actividades que genera la cooperativa, sin embargo, necesita la ayuda de préstamos a entidades financieras para cubrir totalmente sus deudas a corto plazo.

6. ¿Cuenta la cooperativa con suficientes recursos para operar?

Se cuenta con pocos recursos para operar, es decir existe falta de personal, capacitaciones para personal operativo encargado de la cooperativa, puesto que, el financiamiento de entidades financieras solo cubren las actividades comerciales de la empresa.

7. ¿De qué manera afecta la elaboración de políticas de cobranza en la liquidez de la cooperativa?

Afecta de manera positiva, las políticas de crédito y cobranza son aspectos importantes que los administradores y demás personal deberían tomar en consideración para que así mantengan un buen uso de los recursos a fin de minimizar los riesgos de liquidez.

3.2 Limitaciones

En diferentes fragmentos de la investigación se obtuvieron inconvenientes con la información las cuales se detalla a continuación:

- La cooperativa no cuenta con un registro actualizado de clientes y socios que realizaban sus pagos en los tiempos establecidos de crédito, por ende realizar un análisis de los Estados Financieros se volvió tedioso.
- En ciertas fuentes de información, los datos redactados estaban erróneos y la normativa se encontraba desactualizada.
- La programación de la cita en cuanto a la entrevista a las personas involucradas en el objeto de estudio no se daba de forma oportuna, debido a su labor diaria en las instalaciones de la cooperativa.
- La información recabada de los administradores de la compañía en alguna forma no satisfacían fehacientemente el proceso de investigación, por lo que se necesitó hacer un análisis profundo desde sus inicios hasta la actualidad.
- Los docentes tutores no disponían del tiempo necesario para revisar en forma detallada cada uno de los capítulos que se iba desarrollando, esto incidió en que el trabajo de investigación se estancara y por ende la culminación de proceso investigativo se fue alargando.
- El tiempo de las tutorías durante el proceso de investigación fueron insuficientes para obtener un asesoramiento minucioso, adecuado y eficiente.

3.3 Resultados

Luego de efectuar las entrevistas al gerente y contador de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, los resultados que se obtuvieron reflejan que la empresa presenta problemas en los procesos de crédito y cobranza, carece de políticas adecuadas que ayude a manejar de manera financiera y administrativa a la empresa.

Cabe mencionar que la cooperativa manejaba empíricamente los procesos de crédito, otorgando préstamos a pescadores sin realizarles el respectivo análisis crediticio, ausencia de requisitos, además no aplica medidas de seguridad para evitar la pérdida del mismo.

Sin embargo la Cooperativa utiliza otras formas de ingresos como: venta de materiales de pesca, proyecto micro-algas, alquiler de sus instalaciones las cuales ayuda a obtener efectivo, no obstante necesita de préstamos a entidades financieras para cubrir totalmente sus deudas a corto y largo plazo.

De igual forma no se utilizan instrumentos de medición financiera como: análisis vertical, horizontal, interpretación de ratios financieros que permita medir sus saldos y tomar decisiones oportuna, lo que conlleva a tomar medidas drásticas como no seguir otorgando crédito provocando que la economía del sector pesquero de la Parroquia de Santa Rosa se vea afectada.

3.3.1 Análisis vertical de Activos

Tabla 3.
Análisis Vertical de Activos

COOPERATIVA DE PRODUCCION PESQUERA ARTESANAL DE SALINAS		
31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	\$4.373,16	0,63%
Banco	\$13.519,10	1,95%
ACTIVO FINANCIERO		
Cuentas por Cobrar	\$154.522,99	22,28%
Otras Cuentas por Cobrar	\$38.124,49	5,50%
Anticipo a Proveedores	\$12.075,01	1,74%
INVENTARIO		
Combustible	\$508,66	0,07%
Otros insumos y accesorios	\$740,00	0,11%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Imp. SRI por cobrar	\$47.509,03	6,85%
Otros activos	\$11.533,11	1,66%
Inv. Proyecto Micro algas	\$7.111,00	1,03%
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Terreno	\$36.822,01	5,31%
Edificio	\$131.863,98	19,01%
Muebles y enseres	\$2.797,69	0,40%
Maquinaria	\$82.315,84	11,87%
Instalaciones	\$1.132,00	0,16%
Equipos de oficina	\$541,00	0,08%
Equipos de computación	\$5.572,00	0,80%
Camion K300 3.0 4*12 TM	\$19.187,50	2,77%
L/I Kappahycus	\$6.389,28	0,92%
Cabaña PM	\$1.497,60	0,22%
Depreciación acumulada	\$-125.157,72	-18,05%
OTROS ACTIVO NO CORRIENTE		
Construcciones en curso	\$240.511,02	34,68%
TOTAL ACTIVOS	\$693.488,75	100%

Fuente: Obtenido de la Coop. De Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.

Elaborado por: Fernando Tigreiro

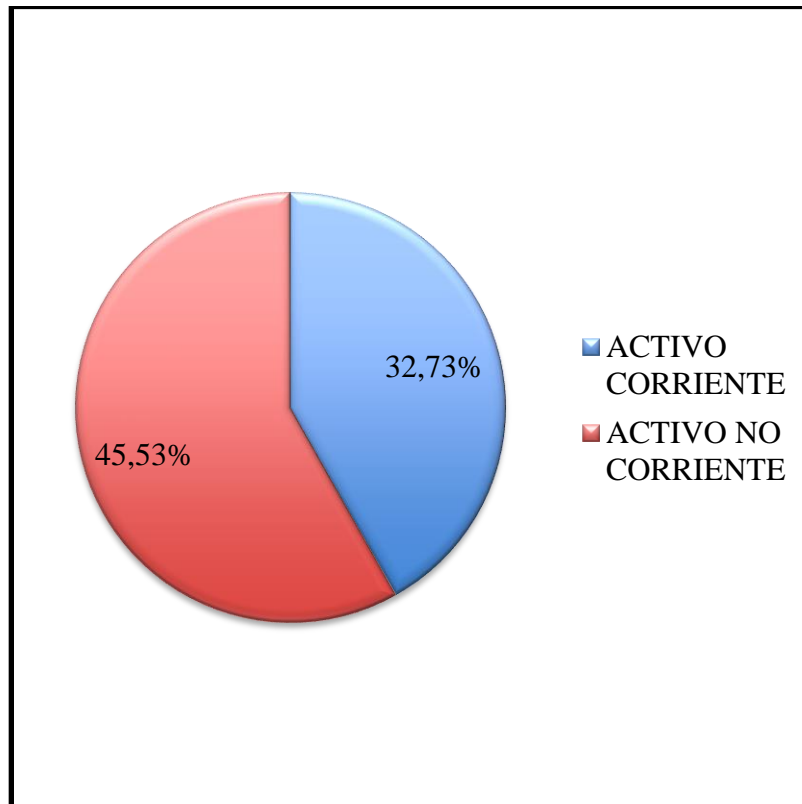
A continuación se muestra un resumen representativo en el cual se presenta el porcentaje total de cada grupo que conforma el activo:

Tabla 4.
Resumen de Grupos del Activo

DESCRIPCION	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	41,82%
ACTIVO NO CORRIENTE	58,18%
TOTAL	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Tabla 5.
Análisis Vertical de Activos



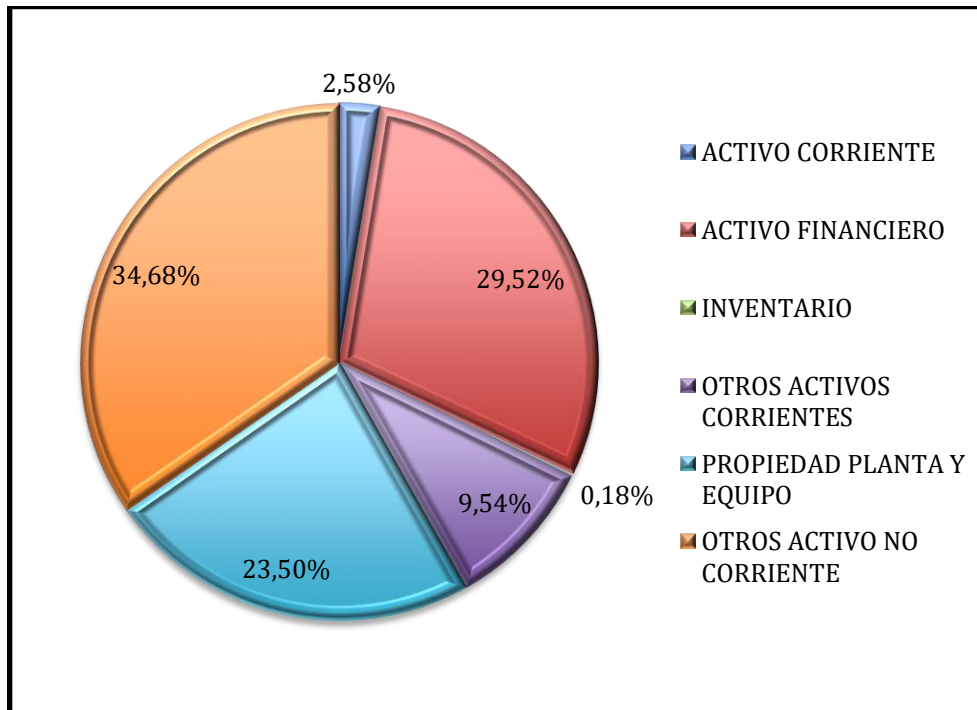
Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Tabla 6.
Resumen Detallado de Grupos del Activo

DESCRIPCION	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	2,58%
ACTIVO FINANCIERO	29,52%
INVENTARIO	0,18%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9,54%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	23,50%
OTROS ACTIVO NO CORRIENTE	34,68%
TOTAL	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Gráfico 1.
Análisis Vertical detallado de activos



Fuente: Obtenido de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Análisis

De acuerdo al análisis financiero realizado a la Cooperativa De Producción Pesquera Artesanal de Salinas, se observó que el Activo Corriente presenta 41,82% y el Activo no Corriente el 58,18%, tomando en consideración las Cuentas por Cobrar al 2017 representa el 27,78% de los Activos totales, que equivale a 192.647,48 dólares de los Estados Unidos de América, mientras que el Efectivo Equivalente a Efectivo representa el 0,63% de los Activos totales, que equivale a 4.373,16 dólares de los Estados Unidos de América, es decir las Cuentas por cobrar al 2017 poseen un peso porcentual considerable en relación a las demás partidas que conforman el grupo deudor, puesto que la empresa ha dejado de conceder créditos por gasolina, dichos créditos no generaban suficientes ingresos para la cooperativa, es decir hasta la presente fecha estos valores no han sido recaudados correctamente por la empresa generando un aumento de cartera.

Propiedad Planta y Equipo contiene un porcentaje de 23,50% y 34,68% pertenecientes a otros Activos no corrientes, representando la mayor parte del activo total de la cooperativa. Se considera que estos activos pese a generar gastos adicionales de construcción y compra de maquinarias podrán ser utilizados para realizar futuras actividades las cuales generarán a largo plazo ingresos que beneficiaran financieramente a la cooperativa.

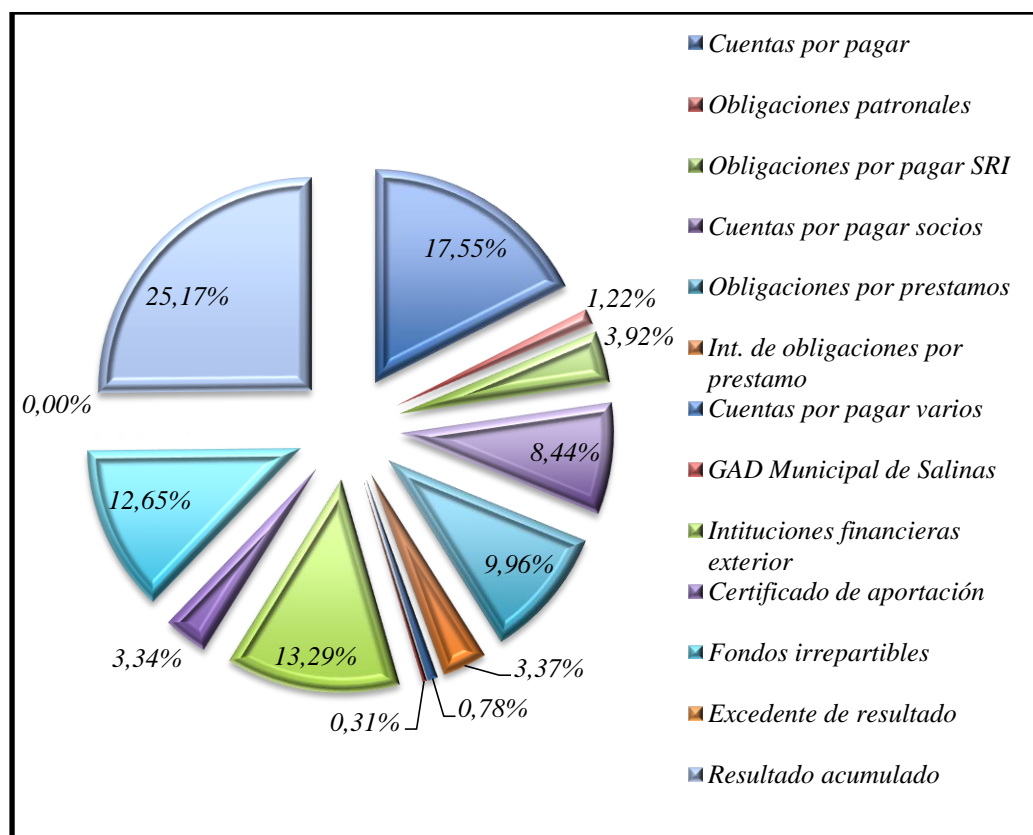
3.3.2. Análisis vertical de Pasivos y Patrimonio

Tabla 7.
Análisis Vertical de Pasivo y Patrimonio

COOPERATIVA DE PRODUCCION PESQUERA ARTESANAL DE SANTA ROSA DE SALINAS		
ANALISIS VERTICAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		
31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	\$121.703,80	17,55%
Obligaciones patronales	\$8.464,57	1,22%
Obligaciones por pagar SRI	\$27.210,66	3,92%
Cuentas por pagar socios	\$58.531,73	8,44%
Obligaciones por prestamos	\$69.098,79	9,96%
Int. de obligaciones por préstamo	\$23.357,05	3,37%
Cuentas por pagar varios	\$5.401,94	0,78%
GAD Municipal de Salinas	\$2.148,28	0,31%
PASIVO NO CORRIENTE		
Instituciones financieras exterior	\$92.131,79	13,29%
TOTAL PASIVOS	\$408.048,61	58,84%
PATRIMONIO NETO		
APORTE SOCIOS		
Certificado de aportación	\$23.160,00	3,34%
OTROS APORTES PATRONALES		
Fondos irrepatriables	\$87.729,11	12,65%
Excedente de resultado	\$23,25	0,00%
Resultado acumulado	\$174.527,78	25,17%
TOTAL PATRIMONIO	\$285.440,14	41,16%
TOTAL PATRIMONIO + PATRIMONIO	\$693.488,75	100%

Fuente: Obtenido de la Coop. de Producción Pesquera Artesanal de Pesca de Salinas, Año 2017
Elaborado por: Fernando Tigrero

Gráfico 2.
Análisis Vertical de Pasivo y Patrimonio



Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Análisis

Se observó que los pasivos representan el 58,84%, que equivale a 408.048,61 dólares de los Estados Unidos de América son básicamente los proveedores, a la cuota que debe pagar cada socio y préstamos a instituciones financieras. De igual forma el patrimonio con 41,16% equivalente a 285.440,14 dólares de los Estados Unidos de América representando la mayor parte obtenido de resultado acumulado de años anteriores.

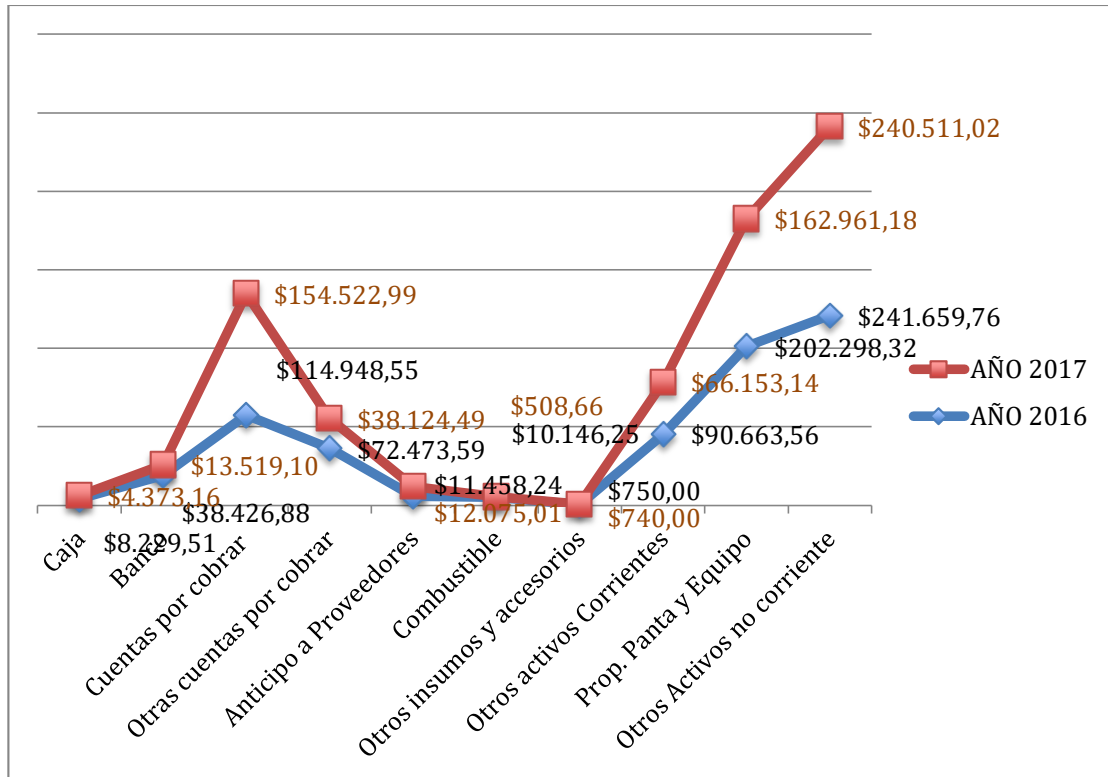
3.3.3 Análisis Horizontal de Activos

Tabla 8.
Análisis Horizontal de Activos

COOPERATIVA DE PRODUCCION PESQUERA ARTESANAL DE SANTA ROSA DE SALINAS				
ANALISIS HORIZONTAL DE ACTIVO				
31 DE DICIEMBRE DEL 2017				
ACTIVO	2016	2017	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	\$8.229,51	\$4.373,16	\$3.856,35	-46,86
Banco	\$38.426,88	\$13.519,10	\$24.907,78	-64,82
ACTIVO FINANCIERO				
Cuentas por Cobrar	\$114.948,55	\$154.522,99	\$-39.574,44	34,43
Otras Cuentas por Cobrar	\$72.473,59	\$38.124,49	\$34.349,10	-47,40
Anticipo a Proveedores	\$11.458,24	\$12.075,01	\$-616,77	5,38
INVENTARIO				
Combustible	\$10.146,25	\$508,66	\$9.637,59	-94,99
Otros insumos y accesorios	\$750,00	\$740,00	\$10,00	-1,33
OTROS ACT. CORRIENTES	\$90.663,56	\$66.153,14	\$24.510,42	-27,03
ACTIVO NO CORRIENTES				
PROPIEDAD PLANTA Y EQ.	\$202.298,32	\$162.961,18	\$39.337,14	-19,45
OTROS ACTIVO NO CORRIENTE				
Construcciones en curso	\$241.659,76	\$240.511,02	\$1.148,74	-0,48
TOTAL ACTIVOS	\$791.054,66	\$693.488,75	\$97.565,91	-12,33

Fuente: Obtenido de la Coop. De Producción Pesquera Artesanal de Pesca de Salinas, Año 2017
Elaborado por: Fernando Tigero

Gráfico 3.
Análisis Horizontal de Activos



Fuente: Obtenido de la Coop. de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017
Elaborado por: Fernando Tigero

Análisis

A través del análisis horizontal se determinó que en términos de variación absoluta la partida caja presento un decremento respecto al año 2016, lo que significa que tuvo una importancia relativa de -46,86% disminución que se creó por el aumento en las Cuentas por Cobrar, en cuanto al combustible incrementó manteniendo una importancia relativa de -94,99, finalmente en lo que respecta a propiedad planta y equipo presento un decremento con respecto al año anterior lo que significa que tuvo una importancia relativa de -19,45%.

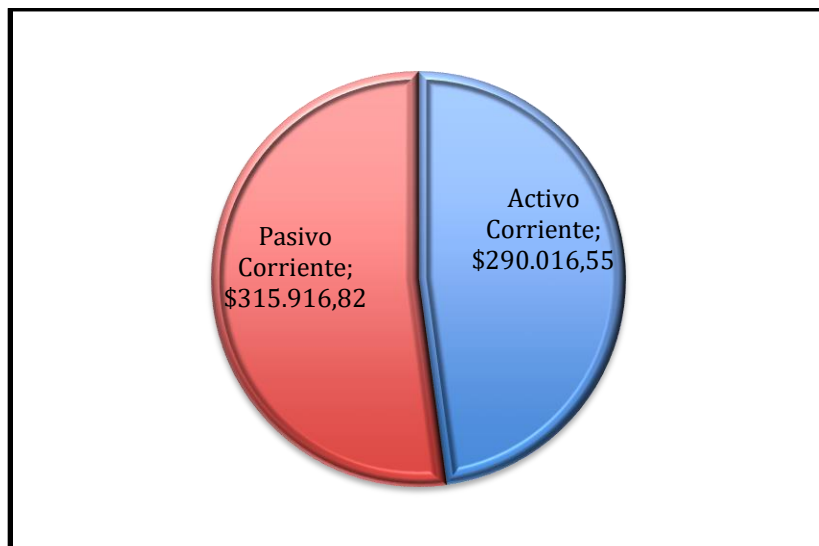
3.3.2 Razones Financieras

Tabla 9.
Liquidez Corriente

Cooperativa De Producción Pesquera Artesanal de Salinas	2017
Activo Corriente	\$ 290.016,55
Pasivo Corriente	\$ 315.916,82
Liquidez Corriente	0,918

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción
Pesquera Artesanal de Pescaera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Gráfico 4.
Liquidez Corriente



Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción
Pesquera Artesanal de Pescaera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Análisis

El índice de liquidez es muy utilizado por varios empresarios para determinar la solvencia de su empresa. Así mismo la mayoría de los analistas justifica que este rubro debe tener una relación mínima entre 2 y 1.

Para la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, este índice es motivo de preocupación, lo que hace factible esta investigación.

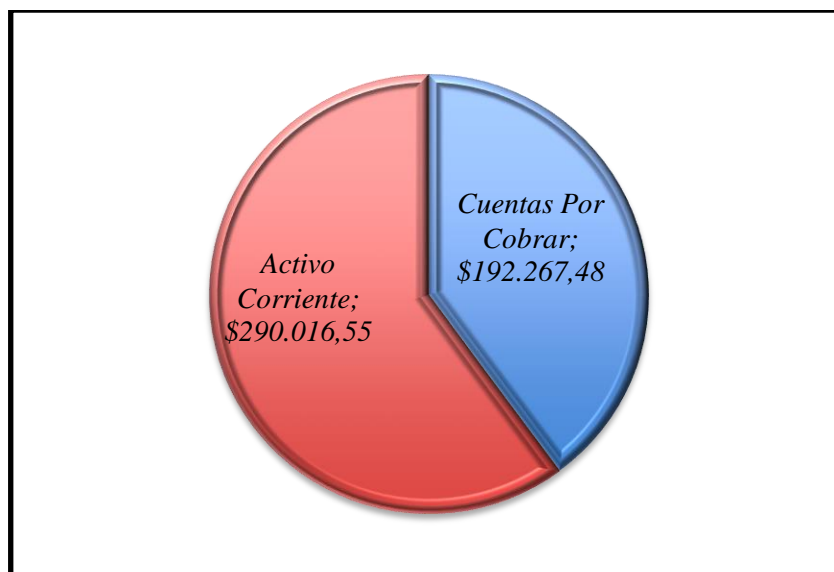
Por otra parte, este índice señala que los Pasivos Corrientes no están totalmente cubiertos por los Activos corrientes, es decir por cada dólar de deuda cuenta con 0,918 dólares más para hacer frente a sus obligaciones.

Tabla 10. Aportación de Cuentas por Cobrar

Cooperativa De Producción Pesquera Artesanal de Salinas	2017
Activo Corriente	\$ 290.016,55
Cuentas por Cobrar	\$ 192.267,48
Aportación de Cuentas por Cobrar	66%

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesca de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Gráfico5.
Aportación de Cuentas por Cobrar



Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesca de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Análisis

En los datos expuestos se determinó el porcentaje de aportación de las Cuentas por Cobrar en relación al Activo corriente en cual tiene como resultado un 66% en el año 2017. Además indica que los créditos otorgados a los clientes representa más de la mitad del Activo corriente, por lo tanto se justifica que la empresa necesita la aplicación de políticas de cobranza, con el fin de que, este porcentaje se convierta en efectivo de manera rápida y eficiente.

Tabla 11.
Rotación de Cuentas por Cobrar y Periodo Promedio de Cobro

Cooperativa De Producción	2017
Pesquera Artesanal de Salinas	
Ventas	\$ 1.139.682,26
Cuentas por Cobrar	\$ 192.647,48
Rotación de Cuentas por Cobrar	6
Periodo Promedio de cobranza	60,85

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.

Elaborado por: Fernando Tigero

Análisis

De acuerdo a los saldos presentados en los Estados Financieros se pudo determinar la rotación de Cuentas por cobrar al año 2017, el mismo que reveló que la cooperativa posee una rotación de 6 veces al año, es decir se tarda 60 días en recuperar la cartera, lo cual es un periodo muy elevado, toda vez que, solo se da crédito por 7 días desde la fecha de venta, esto se debe a la falta de compromiso y desinterés de los pescadores. Esto es uno de los motivos por el cual la empresa ha decidido no seguir otorgando

créditos; la poca administración en el cobro y una deficiente asignación de créditos contribuyen a una afectación financiera.

Tabla 12.
Endeudamiento Patrimonial

Cooperativa De Producción Pesquera Artesanal de Salinas	2017
Pasivo Total	\$ 408.048,61
Patrimonio	\$ 285.440,14
Endeudamiento patrimonial	1,43

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Análisis

De acuerdo al análisis indica que por cada dólar adoptado por los socios de la cooperativa, se encuentra financiado \$ 1,43 por los acreedores, considerando que el patrimonio no es tan fuerte sin que se muestre comprometido por los acreedores, provocando que la cooperativa no logre capitalizarse.

Tabla 13.
Capital de trabajo

Cooperativa De Producción Pesquera Artesanal de Salinas	2017
Activo Corriente	\$ 290.016,55
Pasivo Corriente	\$ 315.916,82
Capital de trabajo	-\$ 25.900,27

Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Pesquera de Salinas, Año 2017.
Elaborado por: Fernando Tigrero

Análisis

El capital de trabajo es considerado como uno de los recursos con los cuales la empresa debe operar. En este sentido la empresa requiere de mano de obra, materia prima, insumos, etc., que cubran las necesidades a corto plazo. A través de los datos obtenidos se verificó que existe un capital de trabajo negativo de \$ 25.900,27, por lo tanto, se constató que la cooperativa no cuenta con suficientes activos para operar, en este caso el problema radica en las Cuentas por Cobrar, no se están convirtiendo en efectivo de manera oportuna, por lo que se considera que la empresa está sufriendo una falta de liquidez.

3.5. Propuesta

3.5.1 Tema

Políticas de crédito y cobranza para el mejoramiento de la liquidez en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas

3.5.1.1 Objetivo general

Determinar políticas de crédito y cobranza para el mejoramiento de la liquidez en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas

3.5.1.2 Objetivos específicos

- Detallar políticas de crédito y cobranza que mejoren la liquidez
- Establecer procesos de crédito y cobranza para una buena administración crediticia.
- Implantar funciones y responsabilidades al personal que labora en la cooperativa.

3.5.1.3 Estructura de la propuesta

3.5.1.3.1 Espacio de aplicación de la propuesta

En épocas en las cuales los pescadores no salen a sus faenas por terror a la piratería que vive a diario, solo el 5 % pescadores más disciplinados pagan sus deudas, por lo tanto,

el tener una política clara, seguimiento de cartera, reconocimiento del perfil del cliente, ayudan a mitigar los riesgos de cartera vencida.

Por este motivo se ha tenido la necesidad de plasmar políticas de crédito y cobranza que ayude a solucionar los inconvenientes, con el fin de salvaguardar y hacer cumplir los objetivos de la Cooperativa.

3.5.1.3.2 Valores a fomentar por los integrantes de la cooperativa

Responsabilidad: Realizando un excelente trabajo en equipo, con el fin de ejercer las mejores decisiones para los pescadores, sin olvidar el interés de la cooperativa.

Honestidad: Mediante el trabajo que se realiza periódicamente, se realizará con absoluta transparencia, con el fin de ayudar al crecimiento moral y laboral de los trabajadores.

Lealtad: Abarca el manejo correcto de la información, trabajo perseverante de los miembros de la cooperativa y por supuesto un responsable manejo de sus funciones.

3.5.1.3.3 Funciones del área de cobranza

A continuación se detallan las funciones que se desempeñarán en el área de cobranza:

1. Toda actividad será con el propósito de mejorar los procesos de cobranza y del manejo de las Cuentas por Cobrar.

2. Deberá acoplarse al estado socio-económico y político en el área donde actúa la cooperativa, específicamente en la gasolinera con el fin de que el crédito fluya como una acción de beneficio económico para ambas partes.
3. Deberá contar con personal adecuado y capacitado, que puedan cumplir de manera eficientes las labores asignadas.
4. Deberá existir comunicación y responsabilidad entre las personas que actúen durante el proceso de venta y cobro de gasolina, para la toma de decisiones en caso de pérdida de crédito.
5. La información de los pescadores deberá mantenerse de manera ordenada, además de las aportaciones que se realizan periódicamente.
6. Controlar que las ventas se realicen según los aspectos establecidos por la empresa.
7. Conceder un cupo determinado de crédito.
8. Controlar el plazo del otorgamiento de crédito.
9. Realizar una constante investigación sobre la economía del sector donde labora la gasolinera.
10. Realizar periódicamente una evaluación de la cartera de clientes.
11. Recuperación de cartera.
12. Realizar informes permanentes sobre la situación económica de las Cuentas por Cobrar.

3.5.1.3.4 Precios y Plazos de crédito

1. Clasificar la categoría de cada pescador para así determinar la cantidad de galones que le permita pagar.
2. Si se toma la decisión de cambiar el precio del galón, este debe estar autorizado por escrito y firmado por la gerencia.
3. Las condiciones de crédito deben estar acorde al sector, para no perder competitividad.
4. Realizar revisiones periódicamente y análisis financiero del efecto de una posible cartera vencida.

3.5.1.3.5 Supervisión del crédito

1. Clasificación crediticia de la cartera de pescadores.
2. Conocimiento de la situación económica de los pescadores y socios.
3. Herramientas de operaciones: Seguimiento y control de recuperación.

3.5.1.3.6 Proceso para el otorgamiento de crédito en la Cooperativa.

La propuesta de la presente investigación se basa en establecer los principales requisitos para otorgar y administrar las operaciones de crédito a socios y pescadores.

En este proceso de otorgamiento de crédito se definen las siguientes pautas:

- 1. Investigación:** Se requiere tener pleno conocimiento sobre la capacidad financiera que tienen los nuevos pescadores y artesanos que forman parte de la

cartera y de los socios; por lo que antes de seguir con el proceso, se deberá realizar un análisis histórico financiero de cada persona.

2. **Examen:** Es el estudio de la conducta financiera de los artesanos, para así determinar si posee solidez y responsabilidad para de esta forma decidir si se otorga o se niega el crédito.
3. **Otorgamiento de crédito:** Al realizar la respectiva investigación y análisis del historial crediticio de cada persona, si se decide conceder el crédito, habrá que definir el cupo del mismo y los plazos, esto se realizará en base a la capacidad de pago, acuerdos de negociación y aspecto del mercado.

Con estos aspectos definidos, se procede a proponer los procesos de crédito a fomentar en la Cooperativa:

I. Documentación básica a presentar por el solicitante de crédito

- a) Carta haciendo constancia de una solicitud de crédito
- b) Entregar copia de cédula y papeleta de votación.
- c) Copia de planilla de servicios básicos.
- d) Fotos tamaño carnet del solicitante.
- e) Datos informativos: Número de teléfono convencional, celular, correo electrónico.
- f) Croquis detallado de la ubicación de su residencia.
- g) Matrícula de la embarcación.

- h) Informe de créditos concedidos por otras entidades, instituciones bancarias, etc.

II. Toma de decisiones realizada por el gerente y contador encargado:

- a) Análisis de estabilidad de la persona solicitante del crédito
- b) Establecer parámetros de seguridad en conjunto con el solicitante.
- c) Análisis de solvencia de acuerdo al informe de instituciones financieras.

III. Aceptación del cliente

Informar al pescador que si aplica crédito de combustible.

Realizar la respectiva factura del crédito concedido y enviar al despachador

IV. Cotización

- a) Se establece precios, formas de pago y cantidad.

V. Nota de despacho

Documento interno de la cooperativa que certifica la cantidad exacta de combustible proveniente del departamento contable, tipo de combustible y la forma de pago.

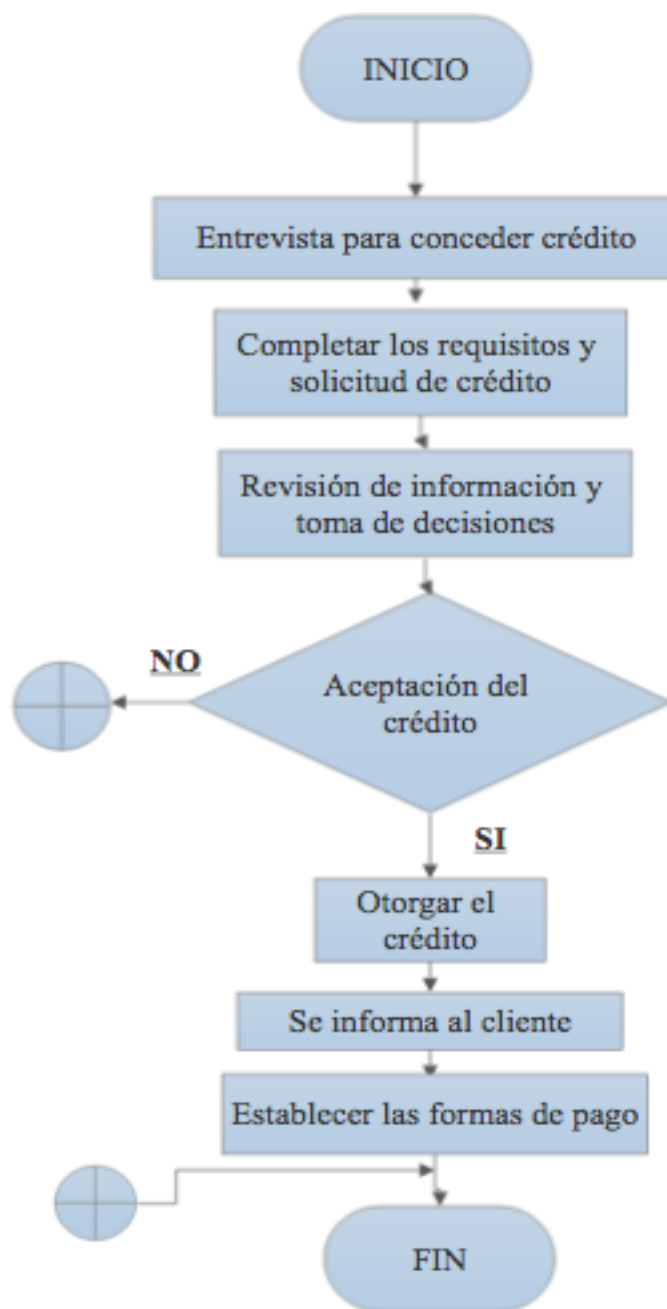


Figura 1. Proceso de Crédito

Fuente: Proceso de investigación
Elaborado por: Fernando Tigrero

3.5.1.3.7 Políticas de crédito para mejorar la liquidez

Las políticas de cobro son los procedimientos que se siguen para hacer efectivas las Cuentas por Cobrar a su fecha de vencimiento. Los procedimientos de cobranza consisten en recordar al accionista la obligación que tiene pendiente con la compañía a través de mensajes de textos o correos electrónicos, llamadas telefónicas, oficios y finalmente por el procedimiento legal.

1. El socio o pescador que solicita el crédito se responsabiliza de que los datos llenados sean totalmente verídicos y enviados a la cooperativa.
2. Los encargados de proceso de cobro deberán notificar al accionista la obligación pendiente tres días antes del vencimiento.
3. A los requisitos anteriormente señalados se agrega la entrega de un cheque en blanco, la cual será llenada en los plazos establecidos de pago, en caso de que no se realice la respectiva cancelación, se procederá a establecer los respectivos intereses.
4. El personal operativo deberá surtir la cantidad exacta de combustible establecido en la nota de despacho enviado por el contador.
5. Todas las personas serán responsables de sus actividades, el no cumplir con la misma será sancionados según la ley.
6. Actualizar el registro de cobro diariamente.
7. En el caso de incurrir en cartera vencida se procederá a notificar la obligación.
8. Emplear los procesos de crédito anteriormente mencionadas.

3.5.1.3.8 Procesos de cobranza

Se establecen procesos de cobranza que ayuden a las personas encargadas del cobro de combustible a ejercer sus actividades de manera eficaz y eficiente:

- a) **Cobranza operativa.-** Actividades que se realizará para recaudar el pago pendiente, a través de llamadas telefónicas, notificaciones, e-mail, recordatorios.
- b) **Cobranza prejudicial.-** Se ejecutarán las respectivas acciones para la recuperación de cartera, mediante un convenio de pago, en las cuales se establecen cuotas accesibles para el pescador.
- c) **Cobranza judicial.-** Se realizará la demanda.

3.5.1.3.9 Políticas de cobranza

1. El contador revisará a través del sistema contable, los pescadores que mantienen deudas con la Cooperativa.
2. Se realiza la verificación de valores pendientes a cobrar para enviar la respectiva notificación a través de llamadas telefónicas, mensajes y visitas.
3. Personal contratado para cobranza, realizará el respectivo cobro y a su vez se emitirá un recibo de pago.
4. En el caso de incurrir en cartera vencida se procederá a notificar la obligación pendiente, adicional se generará un interés por mora del 5%. [L]
[SEP]

5. Se realizará una reunión entre el deudor y gerente para llegar al respectivo acuerdo de pago.
6. Según el convenio de pago se realizarán los respectivos cobros.

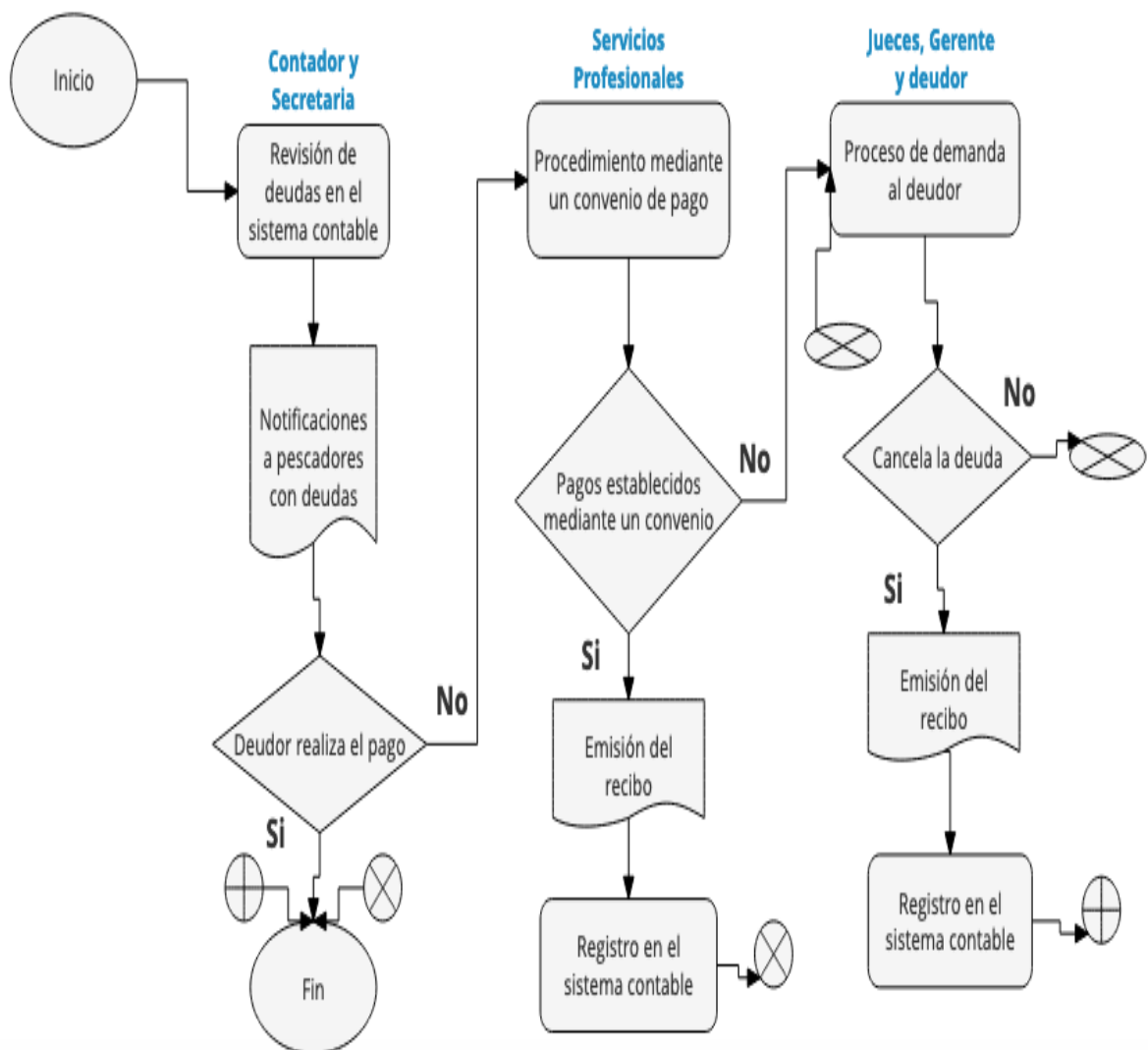


Figura 2. Proceso de Cobranza

Fuente: Proceso de investigación
Elaborado por: Fernando Tigero

3.5.1.3.10 Ratios para el control de la liquidez

A continuación se mencionan los indicadores financieros que serán de mucha importancia para la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas:

$$✓ \text{ Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$✓ \text{ Aport. Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Activo corriente}}$$

$$✓ \text{ Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$✓ \text{ Periodo Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}} * 365$$

$$✓ \text{ Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

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

3.5.1.4 Conclusiones y recomendaciones

3.5.1.4.1 Conclusiones

- ✓ Al manejar los procesos de crédito y cobranza de manera empírica, no se cuenta con una adecuada política de cobro y correcta administración crediticia, ocasionando a la cooperativa graves problemas financieros, como es el aumento en la cartera vencida y disminución en la liquidez; de seguir presentando este problema la gasolinera podría caer en estado de quiebra y poner en duda la confianza de los socios.

- ✓ Los procesos de crédito y cobranza que radica en la cooperativa es deficiente, puesto que, según los comentarios proporcionados por el personal que labora directamente en la compañía, de acuerdo al objeto de estudio; los aspectos principales de cobro solo son una firma de pagaré, cobro por chequera y efectivo, además no se posee medidas de seguridad, acciones preventivas, poca información recolectada; causando falta de compromiso de parte de los pescadores y por supuesto un aumento en la cartera vencida.

- ✓ La determinación de políticas de cobranza eficiente permitirá a la cooperativa obtener una eficiente administración de las Cuentas por Cobrar, puesto que, es el principal rubro en la que se está teniendo inconvenientes, además de formar una cultura de pago en los pescadores y socios de la empresa y por supuesto una correcta administración crediticia.

3.5.1.4.2 Recomendaciones

- ✓ Realizar constantemente cambios en las políticas de cobranza, capacitar al personal encargado que realiza los cobros, así mismo, establecer reuniones con los socios y pescadores que han realizado un determinado crédito, con el fin de fomentar el pago y así reducir los índices de cartera vencida.
- ✓ Tomar en consideración la aplicación ordenada de procesos de cobranza mencionados en la propuesta, con el fin de solucionar los problemas de organización y obtener una buena comunicación con el socio y cliente, además de contar con acciones de seguridad al presentarse riesgo en el crédito.
- ✓ Aplicar periódicamente un análisis financiero en general, optar por establecer intereses por mora y establecer incentivos por pronto pago con el fin de motivar a los socios y pescadores al cumplimiento de sus obligaciones y así permitir a la cooperativa recuperar la liquidez, obteniendo resultados positivos en beneficios de la misma.

CONCLUSIONES

- La cooperativa presenta dificultades en las Cuentas por Cobrar, no se ha empleado políticas de crédito y cobranza que contribuyan al mejoramiento de los procesos y equilibrio de la liquidez, ocasionando que la cooperativa deje de otorgar créditos a los pescadores y socio de la Parroquia de Santa Rosa afectando la liquidez de la empresa y por ende del sector pesquero.
- Se determinó que las Cuentas por Cobrar, afectaron de manera negativa a la cooperativa, debido que entre los años 2016 y 2017 hubo un crecimiento de 34,43%, así mismo en aquel periodo hubo un decrecimiento de 46,86% de caja.
- A través del análisis de los ratios financieros, se evidencia que las Cuentas por Cobrar representa el 66 % de aportación al activo. Además muestra un período de cobranza de 60 días. Esto significa que las Cuentas por Cobrar se renuevan aproximadamente 6 veces al año. Esto es perjudicial para la empresa, las condiciones de crédito de la cooperativa requiere que los pescadores paguen en un plazo de 7 días. Por otra parte el capital de trabajo evaluado tiene un valor negativo de \$ 25.900,27, lo que significa que la empresa está perdiendo, por lo tanto, no tiene suficientes recursos para operar; a su vez el endeudamiento patrimonial supera el 100% lo cual indica que no tienen independencia financiera.

- Se determinó que, debido a la falta de políticas de crédito y cobranza, los saldos de las Cuentas por Cobrar aumentaron entre dos períodos, afectando así la liquidez de la cooperativa, puesto que la cartera vencida representa un rubro importante en el saldo de las Cuentas por Cobrar.

RECOMENDACIONES

- La cooperativa debe mejorar el control de las Cuentas por Cobrar para evitar posible riesgo al finalizar el ejercicio económico.
- En cuanto a las Cuentas por Cobrar se recomienda realizar periódicamente constantemente un análisis de Cuentas por Cobrar, para así detectar los posibles riesgos que se pueda sufrir, con la finalidad de no tener un aumento en la cartera vencida que puedan afectar la liquidez de la cooperativa.
- Así mismo se considera necesario realizar análisis financiero en cada cierre del período contable, con el fin de conocer el estado actual de la cooperativa, además de que con la información recolectada, el presidente y personal administrativo podrán tomar decisiones que contribuyan al beneficio de la empresa.
- Finalmente se recomienda implantar políticas de crédito y cobranza para mejorar la liquidez de la cooperativa.

BIBLIOGRAFIA

Aching, G. C. (2018). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Brazil:
Diplomado ESAN.

Alvarez , I. (2016). *Finanzas Estrategicas y creación del valor*.(E. Editions, Ed.)
Bogotá.

Ayala , B. G., & Becerril , S. B. (2016). *Finanzas Bursatiles*. (I. M. Públicos, Ed.)
Mexico: Azucana Garcia Naves.

Baena, D. (2014). Análisis financiero: Enfoque y proyecciones financieras. In E.
Editions (Ed.). Bogotá.

Barajas, A. N. (2014). *Finanzas para no financista* (4ta Edición ed.). Bogotá: Pontificia
Universidad Javeriana.

Block, S. (2014). *Fundamentos de la administración financiera*. Mexico: McGraw-
Hill.

Cardenal, M. (2015). Como iniciar y administrar una empresa. Bogotá: Grupo editorial
Norma.

Cardozo, H. (2016). Catálogo Unico de Información Financiera para el sector solidario.
In E. Editions (Ed.). Mexico.

Castro, J. (6 de Marzo de 2018). *La contabilidad*. From Modo de contabilidad con los
estandares: <http://uahpren112.blogspot.com/>

Cordoba, P. (2014). *Analisis financiero*. Bogotá: 1era edición.

- Cordova, M. (2014). From Ebook Central:
[http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/reader.action?docID=4870512
&ppg=88](http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/reader.action?docID=4870512&ppg=88)
- Decaro, L. (2015). *Administración del capital de trabajo*.
- Fierro, A. (2015). *Contabilidad de Activos con enfoque NIIF*. (E. Editions, Ed.) Bogotá.
- Fisico, M. (2016). *Economía de la empresa*. Mexico: Inditex.
- Gomez , J. (2017). *Gerencia Publica y control fiscal*. Bogotá: Universidad del Rosario.
- Izar , J. M. (2017). *Contabilidad Administrativa*. Mexico: Instituto Mexicanos de Contadores Públicos.
- Jame , G. (2014). *Contabilidad General*. Salvador.
- Jennifer, C. (2018). DISEÑO DE POLÍTICAS DE CRÉDITO Y COBRANZAS PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA UCICORP S.A. *Eumed.net* .
- K. Shim, J., & Siegel, J. (2014). *Financial Management*. (B. E. Series, Ed.) Mexico.
- Loyola, C., & Ibáñez Frank. (2016). *Gestión de Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo.
- Lozano, G. (2016). *Manual de Políticas de Crédito y Cobranza para mejorar la liquidez Química S.A*. Universidad De Guayaquil, Guayaquil.
- Mayo , C., & Pulido, A. (2017). *Contabilidad Financiera un Enfoque Actual*. In C. s. Mercantiles (Ed.). España.

- Mediavilla, A. (2016). *POLITICAS DE COBRANZA PARA EL MEJORAMIENTO DE LA LIQUIDEZ DE GRAFITEXT CÍA. LTDA.* Universidad Católica de Guayaquil, Guayaquil.
- Mendoza , C. R., & Ortiz, O. T. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduria y Administración.* (U. d. Norte, Ed.) Colombia: ECOE Editions.
- Montenegro, M. P. (2013). *La importancia del análisis de la trayectoria empresarial bajo dos dimensiones: posicion economica y financiera en las empresas ecuatorianas.*
- Montero, M. C. (2018). *Enfoque practico de las finanzas bursatiles* (1era Edición ed.). Mexico: ISEF Empresa Lider.
- Morales, A., Morales , J., & Alcocer M. (2014). *Administración Financiera.* Mexico: Patria.
- Morales, C. (2014). *Administración Financiera.* In G. E. Patria (Ed.). Mexico: (Primera Edición).
- NACIONAL, C. (2017). *Ley de Economía Popular y Solidaria.* Registro oficial 312.
- NACIONAL, C. (2018). *Ley de Hidrocarburos.*
- Nuñez , A. (2016). *Finanzas I: Contabilidad, planeación y administración financiera.* In I. M. Públicos (Ed.).
- Ochoa, A. (2018). *DISEÑO DE UN MANUAL DE POLÍTICAS DE CRÉDITO Y COBRANZAS PARA PERCREA CIA . LTDA.* Universidad de Guayaquil, Guayaquil.
- Oviedo, A. (2017). *Como iniciar una empresa comercializadora.* Mexico.

- Padilla , M. (2015). *Gestión financiera*.(E. Editions, Ed.) Bogotá.
Publishing, H. (2014). Entendiendo las finanzas. Chile.
- Reyes, S. (2017). El riesgo de Crédito. España: Delta Publicaciones.
- Roca, M. (2016). Contabilidad financiera para contaduría y administración . Bogota-Colombia .
- Rodes, A. (2014). *Gestión económica y financiera de la empresa* (2da edición ed.). Mexico: Paraninfo.
- Santana , P. E., & Portillo, A. D. (2016). *Análisis financiero*. España: UNID Editorial Digital.
- Solis, T. (2017). Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa “Comercializadora El Baraton Baratonsa” S.A. *Eumed.net* .
- Tumbaco , L. I., & Carrasco, J. M. (2017). *Análisis de la cartera vencida en la liquidez que tiene la empresa, PURATOXIS S.A en la ciudad de guayaquil, Año 2013*. Universidad Estatal de Milagro., Milagro.
- Van Horne, J. C. (2017). Fundamentos de Administración Financiera.
- Vasquez , L. (2016). *Analisis financiero*.
- Zavala, M. (2018). *Cuentas por Cobrar y la Liquidez de la Compañía de Taxis Convencional CONTURTAXI S.A*. Universidad Estatal Peninsula de Santa Elena, Ecuador.
- Zeballos, D. (2017). *Políticas de Crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos*. Universidad Cesar Vallejo, Perú.
- Zonino, D. (2016). *El Impacto De La Cartera*. ((. D. Guayaquil), Ed.) Guayaquil.

Zuñiga, S. (2017). *El Analisis Financiero y la Relevancia de su implementación en el mejoramiento del ciclo operativo dentro de una empresa comercial*. Machala: repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/10227.

ANEXOS

Anexo 1.

Matriz de consistencia (Variable independiente)

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO	IDEA A DEFENDER	VARIABLE	INDICADORES
Políticas de cobranza y la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017	¿Cómo afecta la ausencia de políticas de cobranza en la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017?	Proponer políticas de crédito y cobranza que mejoren la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.	Con el establecimiento adecuado de políticas de cobranza la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas mejorará su liquidez	Políticas de Cobranza	Crédito
	¿Cuáles son los procedimientos de cobranza que se llevan a cabo en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas?	Análisis de las Cuentas por Cobrar de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, a través de la aplicación de técnicas contables			Estándares y términos de crédito
	¿Cuál es la situación financiera de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas?	Medición de la actividad financiera que posee la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, mediante el manejo de ratios financieros.			Morosidad
	¿Qué alternativas de solución son las más recomendadas para mejorar los niveles de liquidez de Producción Pesquera Artesanal de Salinas?	Determinación de políticas de crédito y cobranzas para el mejoramiento de la liquidez en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.			Cartera vencida

Fuente: Proceso de investigación

Elaborado por: Fernando Tigreiro

Anexo 2.

Matriz de consistencia (Variable dependiente)



TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO	IDEA A DEFENDER	VARIABLE	INDICADORES
Políticas de cobranza y la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017	Como afecta la ausencia de políticas de cobranza en la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017?	Proponer políticas de crédito y cobranza que mejoren la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.	Con el establecimiento adecuado de políticas de cobranza la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas mejorará su liquidez	Liquidez	Razón Corriente
	¿Cuáles son los procedimientos de cobranza que se llevan a cabo en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas?	Análisis de las Cuentas por Cobrar de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, a través de la aplicación de técnicas contables.			Rotación de Cuentas por Cobrar
	¿Cuál es la situación financiera de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas?	Medición de la actividad financiera que posee la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, mediante el manejo de ratios financieros.			Capital de trabajo
	¿Qué alternativas de solución son las más recomendadas para mejorar los niveles de liquidez de Producción Pesquera Artesanal de Salinas?	Determinación de políticas de crédito y cobranzas para el mejoramiento de la liquidez en la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas.			Endeudamiento patrimonial

Fuente: Proceso de Investigación

Elaborado por: Fernando Tigero



Anexo 3.

Cuestionario de entrevista (Gerente)

	Universidad Estatal Península de Santa Elena Facultad de Ciencias Administrativas Contabilidad y Auditoría	
<p>Objetivo: Determinar el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez mediante instrumentos metodológicos, aspectos contables y financieros para mejorar la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017.</p>		
<p>Preguntas</p> <ol style="list-style-type: none">1. Describa los procedimientos de cobranza que maneja la cooperativa 2. ¿Cuál considera que ha sido el mayor inconveniente en la recaudación de los créditos concedidos? 3. ¿Cuáles son los requisitos para el otorgamiento de crédito que maneja la cooperativa? 4. ¿Qué términos de crédito son utilizados por el departamento de cobranza? 5. ¿Cuál es su opinión acerca del incumplimiento de pagos por parte de los socios y pescadores de la cooperativa? 6. ¿Qué medidas de seguridad utiliza para evitar la pérdida de un determinado crédito por el incumplimiento de pagos de los socios? 7. ¿Qué tiempo se realizaban los cobros por créditos otorgados? 8. ¿Cree usted que la compañía debe tener políticas de cobranza para el control de las Cuentas por Cobrar?		

Anexo 4.

Cuestionario de entrevista (Contador)

	Universidad Estatal Península de Santa Elena Facultad de Ciencias Administrativas Contabilidad y Auditoria	
<p>Objetivo: Determinar el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez mediante instrumentos metodológicos, aspectos contables y financieros para mejorar la liquidez de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas, año 2017.</p>		
<p>Preguntas</p> <ol style="list-style-type: none">1. ¿Cuáles son los indicadores que utiliza para la medición de liquidez? 2. ¿Existe algún tipo de emergencia para evitar el riesgo de liquidez? 3. ¿Cuenta con suficiente efectivo para pagar sus deudas a corto plazo? 4. ¿Considera usted que el patrimonio está totalmente financiado por los acreedores? 5. ¿Cuenta la cooperativa con suficientes recursos para operar? 6. ¿De qué manera la empresa controla los niveles de endeudamiento? 7. ¿Cómo afecta la elaboración de políticas de cobranza para mejorar la liquidez de la cooperativa? 8. ¿Cree usted que la compañía debe tener políticas de cobranza para el control de las Cuentas por Cobrar?		

Anexo 5.
Realización del trabajo de investigación



Fuente: Proceso de Investigación
Elaborador por: Fernando Tigrero

Anexo 6.
Instalaciones de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas



Fuente: Proceso de Investigación
Elaborador por: Fernando Tigrero

Anexo7.
Entrevista a la contadora



Fuente: Proceso de Investigación
Elaborador por: Fernando Tigero

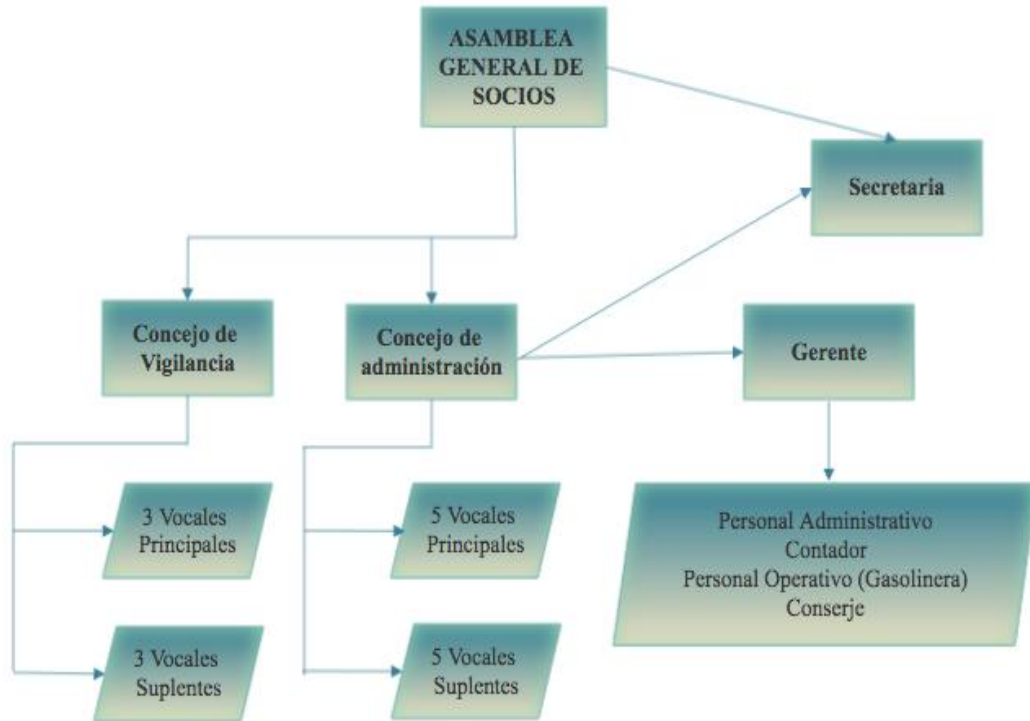
Anexo 8.
Gasolinera de la Cooperativa



Fuente: Proceso de Investigación
Elaborador por: Fernando Tigero

Anexo 9.

Organigrama de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas



Fuente: Datos obtenidos de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas
Elaborado por: Fernando Tigrero

Anexo 10.**Estado de situación financiera de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas****COOPERATIVA DE PRODUCCION PESQUERA ARTESANAL DE SANTA ROSA DE SALINAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

ACTIVO		\$290.016,55
ACTIVO CORRIENTE		\$17.892,26
Caja	\$4.373,16	
Banco	\$13.519,10	
ACTIVO FINANCIERO		\$204.722,49
Cuentas por Cobrar	\$154.522,99	
Otras Cuentas por Cobrar	\$38.124,49	
Anticipo a Proveedores	\$12.075,01	
INVENTARIO		\$1.248,66
Combustible	\$508,66	
Otros insumos y accesorios	\$740,00	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		\$66.153,14
Imp. SRI por cobrar	\$47.509,03	
Otros activos	\$11.533,11	
Inv. Proyecto Microalgas	\$7.111,00	
ACTIVO NO CORRIENTE		\$403.472,20
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$162.961,18
Terreno	\$36.822,01	
Edificio	\$131.863,98	
Muebles y enseres	\$2.797,69	
Maquinaria	\$82.315,84	
Instalaciones	\$1.132,00	
Equipos de oficina	\$541,00	
Equipos de computación	\$5.572,00	
Camión K300 3.0 4*12 TM	\$19.187,50	
L/I Kappahycus	\$6.389,28	
Cabaña PM	\$1.497,60	
Depreciación acumulada	\$-125.157,72	

OTROS ACTIVO NO CORRIENTE		\$240.511,02
Construcciones en curso	\$240.511,02	
Construcción en curso cámara de frío	\$159.802,85	
Construcción en curso sede social	\$78.565,15	
Const. Edificio Principal	\$2.143,02	
TOTAL ACTIVOS		\$693.488,75
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		\$315.916,82
Cuentas por pagar	\$121.703,80	
Obligaciones patronales	\$8.464,57	
Obligaciones por pagar SRI	\$27.210,66	
Cuentas por pagar socios	\$58.531,73	
Obligaciones por préstamos	\$69.098,79	
Int. de obligaciones por préstamo	\$23.357,05	
Cuentas por pagar varios	\$5.401,94	
GAD Municipal de Salinas	\$2.148,28	
PASIVO NO CORRIENTE		\$92.131,79
Instituciones financieras exterior	\$92.131,79	
TOTAL PASIVOS		\$408.048,61
PATRIMONIO NETO		
APORTE SOCIOS		\$23.160,00
Certificado de aportación	\$23.160,00	
OTROS APORTES PATRONALES		\$262.280,14
Fondos irrepartibles	\$87.729,11	
Excedente de resultado	\$23,25	
Resultado acumulado	\$174.527,78	
TOTAL PATRIMONIO		\$285.440,14
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$693.488,75

Anexo 11.***Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Producción Pesquera Artesanal de Salinas***

COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN PESQUERA ARTESANAL DE SANTA ROSA DE SALINAS		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONES		\$1.139.682,26
Venta de bienes grav. con IVA-Gaso.	\$1.139.682,26	
INGRESOS ADM. Y SOCIALES		\$11.810,00
Cuotas por gastos de administración	\$11.810,00	
INGRESOS POR ACT. DIVERSAS		\$4.170,00
Servicio Bote	\$4.170,00	
OTROS INGRESOS		\$12.018,90
DIF. VTA-Intbanc.-curso OMI	\$12.018,90	
RENTAS PROV. DE APORT. ESTADO		\$10.333,66
Transferencias recibidas de MAGAP	\$10.333,66	
TOTAL INGRESOS		\$1.178.014,82
COSTOS		
COSTO DE VENT. DE ART. COMERC.		\$1.033.217,07
Costo de venta art. Comerciales	\$1.033.217,07	
TOTAL COSTO DE PRODUC. Y VEN.		\$1.033.217,07
MARGEN DE CONTRIBUCION		\$144.797,75
GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
GASTOS DEL PERSONAL		\$78.988,63
REMUNERACIONES		\$48.783,80
Remuneración básica unificada	\$36.905,48	
Remuneración extra	\$3.874,72	
Eventuales y Reemplazos	\$8.003,60	
BENEFICIOS SOCIALES		\$7.803,10
Décimo tercer sueldo	\$3.414,16	
Décimo cuarto sueldo	\$2.681,91	
Vacaciones	\$1.707,03	

GASTOS DE ALIMENT. MOVIL. Y UNIFORM		\$183,03	
Uniformes y prenda de vestir	\$183,03		
APORTE IESS Y OTROS		\$8.469,35	
Aporte patronal	\$4.568,15		
Fondo de reserva	\$2.466,53		
IECE-CETE	\$409,72		
Gastos por responsabilidad patronal	\$1.024,95		
OTROS GASTOS DEL PERSONAL		\$1.982,32	
Desahucio	\$365,33		
Bonificación	\$1.616,99		
SERV. VARIOS-MOV. ALIM. VIATICOS		\$2.528,95	
Viáticos	\$2.528,95		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$1.404,77	
Asamblea ordinaria y extraordinaria	\$596,99		
Gastos elecciones	\$40,56		
Mediación y arbitraje	\$767,22		
PAGOS DE DIETAS		\$7.833,31	
Dietas a los miembros del concej. Adm.	\$7.833,31		
GASTOS GENERALES			\$65.436,88
SERVICIOS DE TERCEROS		\$3.625,41	
Servicios bancarios	\$2.067,89		
Servicios de seguros	\$1.451,02		
Servicios de correo	\$28,10		
Servicios profesionales	\$78,40		
MANTENIMIENTO Y REPARACION		\$4.239,61	
Edificios y locales- estación comb.	\$2.433,00		
Maquinaria y herramientas	\$455,81		
Equipos especializados	\$169,64		
Equipos de computación	\$30,00		
Vehículos	\$626,98		
Embarcaciones	\$379,20		
Pagina WEB	\$144,98		
MATERIALES Y SUMINISTROS		\$5.054,92	
Útiles de oficina	\$1.241,67		
Útiles de aseo y limpieza	\$489,53		
Combustibles y lubricantes	\$1.567,64		
Otros suministros	\$1.756,08		
SERVICIOS COOPERATIVOS		\$5.115,22	

Servicio social-curso OMI	\$5.115,22	
IMP. CONTRIN. Y MULTAS		\$5.724,63
Impuestos fiscales	\$1.518,68	
Impuestos municipales	\$1.168,50	
Multas	\$110,00	
Intereses por mora	\$23,02	
Otros impuestos	\$2.720,08	
Matriculación-Rev. Camión	\$184,35	
OTROS EVE. SOC. ASAMB. Y SERV. EXT.		\$13.069,81
Honorarios por servicios	\$4.370,53	
Honorarios de aud. Externa e interna	\$3.200,00	
Honorarios de auditoria ambiental	\$1.405,00	
Otros. EV. Sociales	\$4.094,28	
DEPRECIACIONES		\$20.602,11
Edificios y locales	\$6.668,04	
Muebles y enseres	\$279,72	
Maquinarias y herramientas	\$8.398,92	
Equipos de computación	\$1.098,51	
Proyecto Microalgas	\$4.156,92	
SERVICIOS BÁSICOS		\$6.775,96
Energía eléctrica	\$3.588,69	
Servicios telefónico	\$669,07	
Agua potable	\$1.595,72	
Otros servicios básicos	\$922,48	
CUENTAS INCOBRABLES		\$383,15
Provisión de ctas. Incob.	\$383,15	
OTROS GASTOS GENERALES		\$846,06
Donaciones	\$100,00	
Capacitación	\$245,10	
Otros gastos estación de combustible	\$350,96	
Trámites y asesorías	\$150,00	
GASTOS FINANCIEROS		\$348,99
INTERESES		\$1,73
Int. Financieros entidades públicas	\$1,73	
COMISIONES		\$347,26
Otras comisiones	\$347,26	
TOTAL GASTOS		\$144.774,50
UTILIDAD ANTES PART. IMP.		\$23,25

Anexo 12.

Cálculo de ratios financieros

$$\text{Liquidez Corriente} = (\text{Activo Corriente}) / (\text{Pasivo Corriente})$$

$$\text{Liquidez Corriente} = (\$ 290.016,55) / (\$ 315.916,82)$$

$$\text{Liquidez Corriente} = \$ 0,918$$

$$\text{Aport. Cuentas por Cobrar} = (\text{Cuentas por cobrar}) / (\text{Activo corriente})$$

$$\text{Aportación de Cuentas por Cobrar} = (\$ 192.647,48) / (\$ 290.016,55)$$

$$\text{Aportación de Cuentas por Cobrar} = 66\%$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \text{Ventas} / (\text{Cuentas por cobrar})$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = (\$ 1.139.682,26) / (\$ 192.647,48)$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = 6$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = (\text{Cuentas por Cobrar}) / (\text{Ventas}) * 365$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = (\$ 192.647,48) / (\$ 1.139.682,26) * 360$$

$$\text{Periodo Promedio de Cobranza} = 60,85 \text{ Dias}$$

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = (\text{Pasivo Total}) / \text{Patrimonio}$$

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = (\$ 408.048,61) / (\$ 285.440,14)$$

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = 1.43$$

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

$$\text{Capital de trabajo} = \$ 290.016,55 - \$ 315.916,82$$

$$\text{Capital de trabajo} = -\$ 25.900,27$$