



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

TEMA:

**CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS
DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA
ELENA, AÑO 2018.**

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

AUTOR:

Chila Vera Fabiola Elizabeth

LA LIBERTAD – ECUADOR

2019



CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA ELENA, AÑO 2018.

Autor:
Chila Vera Fabiola Elizabeth

Tutor:
Ing. Johnny Reyes De La Cruz, MSc.

RESUMEN

El presente trabajo de titulación denominado “Cuentas por cobrar y liquidez en la empresa Criaderos de Camarones Victoria, Cricavisa S.A, Cantón Santa Elena, año 2018.”, tiene como propósito entender cómo afecta las cuentas por cobrar en la liquidez y en la información que se presenta en los estados financieros de la empresa. Las cuentas por cobrar se originan por deficientes políticas y procedimientos de cobro, causando problemas en los saldos e impidiendo que no se cumpla con las obligaciones a corto plazo. Por esta razón, este trabajo se enfocó en evaluar las cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A, año 2018. La metodología utilizada fue descriptiva con enfoque cualitativo, aplicando los métodos de investigación deductivo, inductivo, analítico, empírico y matemático. La recolección de datos se realizó mediante la ficha de observación y la entrevista realizada al personal administrativo. Los resultados alcanzados determinaron que la entidad no posee políticas de crédito y cobro; por ello se plantea como propuesta un manual de políticas y procedimientos de crédito y cobranzas también indicadores financieros para obtener mejores índices de liquidez que aporten a la toma de decisiones para el crecimiento de la empresa.

Palabras Claves: Cuentas por Cobrar, liquidez, políticas de crédito y cobro, indicadores financieros.



CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA ELENA, AÑO 2018.

Autor:
Chila Vera Fabiola Elizabeth

Tutor:
Ing. Johnny Reyes De La Cruz, MSc.

ABSTRACT

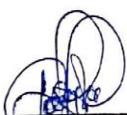
This degree work called “accounts receivable and liquidity in the company Creiaderos De Camarones Victoria, Cricavisa S.A, Cantón Santa Elena, year 2018.”, that aims to understand how accounts receivable affects liquidity and information presented in the financial statements of the company. Accounts receivable originate from poor collection policies and procedures, causing balance problems and preventing short-term obligations from being met. For this reason, this work focused on evaluating the accounts receivable and liquidity of the company Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A. The methodology used was descriptive with qualitative approaches, applying deductive, research methods, inductive, empirical and mathematical. Data collection was carried out using the observation form and the interview with the administrative staff. The result achieved determined that the entity does not have credit and collections policies; therefore, and manual of credit policies and procedures and collections are also proposed, as well as financial indicators to obtain better liquidity indices that contribute to decision-making for the growth of the company.

Keywords: Accounts receivable, liquidity, credit and collection policies, financial indicators.

APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA

En mi calidad de Profesor Guía del Trabajo de Titulación, “**CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA ELENA, AÑO 2018.**”, elaborado por la Srta. Fabiola Elizabeth Chila Vera, egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, este cumple y se ajusta a los estándares académicos y científico, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente



Ing. Johnny Reyes De La Cruz, MSc.
PROFESOR GUÍA

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

El presente trabajo de titulación con el título de “**CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA ELENA, AÑO 2018.**”, elaborada por **Chila Vera Fabiola Elizabeth** declarada que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa.

Transferencia de derechos de 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,



Chila Vera Fabiola Elizabeth
C.C N. 2450194853

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme salud y sabiduría durante todo este trayecto como fue mi periodo en la Universidad y como última etapa realizar mi trabajo de titulación dándome fortaleza para no dejarme decaer y cumplir con mi objetivo.

A mis padres por su maravilloso amor, por siempre estar presente para darme consejos y alentándome a salir adelante, que sin duda alguna sin ellos no hubiera llegado a culminar esta valiosa etapa en mi vida

A la Universidad por abrirme las puertas y formarme como una profesional, a los profesores por enseñarme nuevos conocimientos durante mi formación académica y a mi tutor de tesis por guiarme durante este trayecto de la investigación.

A la Sra. Augusta Verduga De Arguello, por darme la oportunidad de realizar mi trabajo de investigación en la Camaronera Criaderos De Camarones CRICAVISA S.A, quien estuvo dispuesta en brindarme su colaboración en el momento que requería.

Fabiola Chila Vera

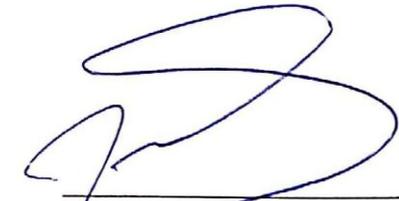
DEDICATORIA

Mi trabajo de titulación va dirigido a Dios, por darme la sabiduría y fortaleza para cumplir con todos los requerimientos para finalizar el trabajo de titulación.

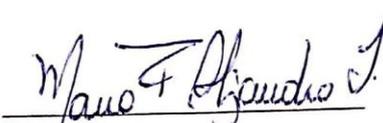
A mis padres por ser mi pilar fundamental en cada momento, quienes me han apoyado y aconsejado a que no desmaye en todo este proceso de mi carrera universitaria, por mostrarme que la vida comprende de varias etapas, pero cada objetivo y meta que se tenga, se puede cumplir con esfuerzo y responsabilidad.

Fabiola Chila Vera

TRIBUNAL DE GRADO



Ing. Freire Rendón Mercedes, MSc.
DECANA (E) FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Lcda. María Alejandro Lindao, MSc
DIRECTORA (E) CARRERA DE
CONTABILIDAD Y AUDITORIA



Ing. Johnny Reyes De La Cruz, MSc.
DOCENTE TUTOR DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Ing. German Arriaga Baidal, MSc
DOCENTE ESPECIALISTA DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Ab. Víctor Coronel Ortiz, Msc.
SECRETARIO GENERAL (E) DE LA
UNIVERSIDAD ESTATAL
PENÍNSULA DE SANTA ELENA

ÍNDICE

| | |
|---|----------|
| INTRODUCCIÓN..... | 1 |
| CAPÍTULO I..... | 7 |
| MARCO TEÓRICO | 7 |
| 1.1 Revisión de la literatura..... | 7 |
| 1.2 Desarrollo de las teorías y conceptos | 10 |
| 1.2.1 Estados financieros | 10 |
| 1.2.1.1 Estado de situación financiera | 11 |
| 1.2.1.2 Estado de resultado..... | 11 |
| 1.2.1.3 Estado de evolución patrimonial | 12 |
| 1.2.1.4 Estado de flujos de efectivo..... | 12 |
| 1.2.2.4.1 Clasificación de las actividades del estado de flujos de efectivo ... | 13 |
| 1.2.1.5 Notas explicativas..... | 13 |
| 1.2.2 Cuentas por cobrar | 13 |
| 1.2.2.1 Clasificación de las cuentas por cobrar | 14 |
| 1.2.2.2 Origen de las cuentas por cobrar | 15 |
| 1.2.2.3 Objetivo de las cuentas por cobrar | 15 |
| 1.2.3 Gasto de liquidez de cuentas por cobrar | 15 |
| 1.2.4 Clientes | 16 |
| 1.2.5 Antigüedad de los saldos | 16 |
| 1.2.6 Cartera vencida | 16 |
| 1.2.7 Ventas | 17 |
| 1.2.8 Crédito | 17 |
| 1.2.9 Cobranza | 17 |
| 1.2.10 Políticas de cobro..... | 18 |
| 1.2.10.1 Procedimiento de cobranzas | 19 |
| 1.2.11 Políticas de crédito..... | 20 |
| 1.2.12 Provisión de cuentas incobrables..... | 20 |
| 1.2.13 Periodo promedio de cobro..... | 21 |
| 1.2.14 Periodo de cobranza..... | 21 |
| 1.2.15 Gestión de cobro | 21 |
| 1.2.16 Cuentas incobrables | 21 |
| 1.2.17 Liquidez | 22 |

| | | |
|------------|---|-----------|
| 1.2.18 | Indicadores financieros | 23 |
| 1.2.19 | Razones de Liquidez | 23 |
| 1.2.19.1 | Prueba acida o seco de liquidez..... | 24 |
| 1.2.19.2 | Extra seco de liquidez..... | 25 |
| 1.2.19.3 | Capital de trabajo..... | 25 |
| 1.2.19.4 | Solvencia | 26 |
| 1.2.19.5 | Fondo de maniobra | 26 |
| 1.2.19.6 | Necesidad de capital de trabajo | 26 |
| 1.2.20 | Rotación..... | 27 |
| 1.2.21 | Periodos en días | 27 |
| 1.2.21.1 | Días de inventarios | 27 |
| 1.2.21.2 | Días de cuentas por cobrar | 28 |
| 1.2.21.3 | Días de cuentas por pagar..... | 28 |
| 1.2.22 | Liquidez teórica | 28 |
| 1.2.23 | Suficiencia de liquidez..... | 29 |
| 1.2.24 | Análisis Financiero | 29 |
| 1.2.25 | Métodos de análisis financieros..... | 29 |
| 1.2.25.1 | Análisis horizontal | 30 |
| 1.2.25.1.1 | Procedimiento del análisis horizontal..... | 30 |
| 1.2.25.2 | Análisis vertical..... | 31 |
| 1.2.25.2.1 | Procedimiento del análisis vertical..... | 31 |
| 1.2.26 | Métodos para recuperar la liquidez..... | 31 |
| 1.2.26.1 | Factoring de las cuentas por cobrar | 32 |
| 1.2.26.2 | Modalidades de factoring | 32 |
| 1.3 | Fundamentos sociales, psicológicos, filosóficos y legales | 32 |
| 1.3.1 | Fundamentos Sociales..... | 32 |
| 1.3.2 | Fundamentos Filosóficos | 33 |
| 1.3.3 | Fundamentos Legales..... | 33 |
| | CAPITULO II..... | 37 |
| | MATERIALES Y MÉTODOS..... | 37 |
| 2.1 | Tipo de investigación | 37 |
| 2.2 | Métodos de la investigación | 38 |
| 2.2.1 | Método inductivo | 38 |

| | | |
|-------------------------------------|---|-----------|
| 2.2.2 | Método deductivo..... | 38 |
| 2.2.3 | Métodos empíricos..... | 38 |
| 2.2.3.1 | Observación..... | 38 |
| 2.2.3.2 | Entrevista..... | 39 |
| 2.2.4 | Métodos matemáticos | 39 |
| 2.3 | Diseño de muestreo | 39 |
| 2.3.1 | Población..... | 39 |
| 2.3.2 | Muestra | 40 |
| 2.4 | Diseño de recolección de datos | 40 |
| 2.4.1 | Fuentes de investigación..... | 40 |
| 2.4.2 | Técnicas de investigación | 41 |
| CAPITULO III..... | | 42 |
| RESULTADOS Y DISCUSIÓN | | 42 |
| 3.1 | Análisis de datos..... | 42 |
| 3.1.1 | Entrevista al Gerente | 42 |
| 3.1.2 | Entrevista al Administrador | 46 |
| 3.1.3 | Entrevista al Contador..... | 50 |
| 3.2 | Limitaciones | 53 |
| 3.3 | Resultados..... | 53 |
| 3.3.1 | Análisis de Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera año 2017-2018..... | 54 |
| 3.3.2 | Ratios Financieros..... | 59 |
| 3.3 | Propuesta..... | 64 |
| 3.3.1 | Introducción | 64 |
| 3.3.2 | Objetivo..... | 65 |
| 3.3.3 | Objetivos específicos | 66 |
| 3.3.4 | Alcance..... | 66 |
| 3.3.5 | Justificación..... | 66 |
| 3.3.6 | Desarrollo de la propuesta..... | 66 |
| CONCLUSIONES..... | | 83 |
| RECOMENDACIONES..... | | 84 |
| BIBLIOGRAFÍA..... | | 85 |
| ANEXOS | | 90 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Análisis Vertical de los Activos del Estado de Situación Financiera - Comparativo Año 2017-2018..... | 54 |
| Tabla 2 Análisis Vertical de los Pasivos del Estado de Situación Financiera Comparativo 2017-2018..... | 55 |
| Tabla 3 Análisis Horizontal de los Activos Estado del Situación Financiera Comparativo 2017-2018..... | 56 |
| Tabla 4 Análisis Horizontal de los Pasivos Estado del Situación Financiera Comparativo 2017-2018..... | 58 |
| Tabla 5 Liquidez Corriente. | 59 |
| Tabla 6 Liquidez Inmediata. | 59 |
| Tabla 7 Prueba Acida o Seco de Liquidez | 60 |
| Tabla 8 Extra seco de liquidez. | 60 |
| Tabla 9 Capital de Trabajo..... | 61 |
| Tabla 10 Rotación de activos. | 62 |
| Tabla 11 Periodo promedio de cobro. | 62 |
| Tabla 12 Periodo promedio de Pago. | 63 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|--|-----|
| Anexo 1 Matriz de consistencia | 90 |
| Anexo 2 Matriz de operacionalizacion | 91 |
| Anexo 3 Cuestionario de entrevista | 92 |
| Anexo 4 Ficha de Observación | 95 |
| Anexo 5 Fotografías | 96 |
| Anexo 6 Solicitud de crédito..... | 97 |
| Anexo 7 Estado de Situación Financiera 2017-2018 | 98 |
| Anexo 8 Estado de Resultado | 99 |
| Anexo 9 Carta Aval..... | 100 |

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de titulación denominado **“CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA ELENA, AÑO 2018.”**, describe la problemática del incremento de las cuentas por cobrar, que es originado por la ausencia de políticas y procedimientos de cobro al momento de otorgar créditos, lo que conlleva a que se afecte la liquidez de la empresa.

Las cuentas por cobrar a nivel mundial es uno de los factores que afectan a la liquidez de la empresa, debido que el sector económico o medio empresarial se ha desarrollado de tal manera que las empresas se ven obligadas a disminuir las políticas de crédito para obtener un mejor ingreso en relación a las venta de mercaderías, bienes o servicios que se le ofrecen al comprador, sin medir que estas ofertas traen mayores problemas por la morosidad de los clientes al no cumplir con el pago de las deudas adquiridas. (Huey, 2018).

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2016) indica que “En el Ecuador se encuentran situadas 843.745 compañías donde el 90,51%” representan a microempresas, lo que indica que existe una plaza laboral que aporta al desarrollo del país puesto que generan bienes y servicios, sin embargo este porcentaje disminuye por la flexibilidad de las políticas de cobro al momento de realizar ventas a crédito provocando insuficiencia en la liquidez dando como producto final un desequilibrio económico es decir el colapso de la empresa.

En la provincia de Santa Elena varios emprendedores han optado por desarrollar actividades económicas, lo que indica que existe un avance en el sector económico-financiero incluyendo la comercialización del camarón, para la producción del camarón se necesitan grandes inversiones económicas y una vez terminada la etapa de maduración, son entregadas para ser destinados a la venta.

La empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, se encuentra ubicada en la Provincia de Santa Elena, Cantón Santa Elena, Parroquia Chanduy, fue creada en el año 1993, dedicada a la explotación de criaderos de camarones, con el objetivo de incrementar las ventas y aumentar el capital año a año, lo que ha permitido que lleve en funcionamiento aproximadamente 26 años, siendo una de las principales camaroneras situadas en la Cabecera Parroquial de Chanduy. (1986)

En el Estado de Situación Financiera de la empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, en la cuenta denominada Cuentas por Cobrar refleja un valor elevado, debido que se efectúa la venta del producto una parte a crédito como estrategia para obtener clientes interesados en la compra del producto, además la empresa no posee políticas de crédito y cobro, lo cual genera dificultades económicas al momento de cumplir con las obligaciones a corto plazo.

La ausencia de políticas de cobranza se debe a la falta de un control organizacional respecto a los créditos, dando como resultado que incremente las cuentas por cobrar, debido que no se realizan las recaudaciones establecidas para llevar los movimientos ordinarios de manera organizada, evitando problemas a futuro con relación a la liquidez que mantiene la empresa.

La carencia de procedimientos de cobros existe por desconocimiento de recaudación de fondos, dando una disminución en las ventas por no efectuar medios de cobranzas cuando las cuentas por cobrar están en etapa de vencimiento para recuperar aquellos rubros que son necesarios para el funcionamiento de la actividad que realiza la empresa.

La carencia de disponibilidad de fondos monetarios se da porque no se realizan de manera adecuada los cálculos de indicadores financieros, lo que significa que pueda existir riesgos de liquidez, tanto que la empresa puede asumir pérdidas razonables y así mismo se ve en peligro al no poseer los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones que tiene a corto plazo.

La investigación se basa a las cuentas por cobrar y la liquidez; orientada a que la empresa emplee de manera adecuada las políticas de cobranzas permitiendo una buena toma de decisiones en situaciones habituales e incremente los recursos disponibles en relación a la liquidez, facilitando estar al tanto sobre la disponibilidad de los flujos monetarios que posee la empresa debido que serán utilizados para la compra-venta previniendo que la empresa quiebre por el incumplimiento de las obligaciones que tenga o los responsabilidades con otras entidades.

Es necesario que la empresa genere políticas de cobro otorgando plazos mínimos de pago con la finalidad de agilizar el cobro y reducir las pérdidas que se puedan ocasionar a las cuentas por cobrar, advirtiendo el rubro de las deudas contraídas por terceros o el ente económico para evitar un descontrol en las cuentas por cobrar,

mejorando las actividades e incrementando la liquidez para la obtención de mejores resultados, es por ello que se debe desarrollar un manual de políticas de cobro, analizando los indicadores financieros para medir la liquidez que posee la empresa con relación a la disponibilidad de flujos monetarios.

Por esta razón, en la formulación del problema la investigación busca pretende dar respuesta a la siguiente pregunta ¿Cómo afectan las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, del Cantón Santa Elena, año 2018? Por otra parte se realiza la sistematización del problema como se detalla a continuación: ¿Cuáles son las políticas y procedimientos de crédito y cobro que utiliza la empresa CRICAVISA S.A?, ¿Cuáles son los indicadores financieros que aplica la empresa CRICAVISA S.A para medir la liquidez?, ¿Qué beneficios se obtendrá al elaborar un manual de políticas y procedimientos de crédito y cobro?

De tal manera, se planteó como objetivo general de la investigación evaluar las cuentas por cobrar y liquidez, mediante políticas de cobro e indicadores financieros para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A, año 2018. También para el desarrollo de la investigación se debe dar cumplimiento a las tareas científicas como se especifica a continuación: primero, determinación de la gestión de cobranzas mediante la identificación de los procedimientos que se usan en la recaudación de cuentas por cobrar, además; el análisis la liquidez de la empresa, mediante la utilización de ratios financieros para adquirir datos relevantes que permitan estar al tanto de la salud financiera de la empresa; finalmente, se propone la implementación de un

manual de políticas y procedimientos de crédito y cobro para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa CRICAVISA S.A.

La investigación se fundamenta mediante bases teóricas con relevancia a diversos autores en relación a las dimensiones establecidas, para dar objetividad al trabajo buscando adquirir nuevos conocimientos de indagaciones similares lo que da como resultado que se tenga una mejor comprensión relacionado al tema de estudio y obtener los conocimientos elementales para esclarecer aquellas dudas que se presenten en el desarrollo de la investigación.

Para el desarrollo de la investigación se recopila la información mediante técnicas e instrumentos, en el trabajo se efectúa el tipo de investigación Descriptiva, con enfoque cualitativo; en la cual para la recolección de datos se emplea como instrumento la entrevista y guía de observación, debido que permite observar y analizar el procedimiento de variables obteniendo información veraz para establecer opciones de mejoras para la empresa.

La investigación orienta a evaluar cómo afectan las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa, para que se cumpla de manera eficaz los procedimientos y políticas de cobranzas lo que conlleva a prevenir problemas y así desarrollar la liquidez de la empresa para el cumplimiento de las obligaciones y mejoras en la toma de decisiones evitando problemas futuros.

Al realizar esta investigación favorecerá a la empresa Criaderos de Camarones Victoria, debido que al evaluar las cuentas por cobrar se mejorara la liquidez

beneficiando a la obtención de resultados al momento de la toma de decisiones y hacer frente a las obligaciones de la misma. Así mismo, se plantea como la idea a defender; Las cuentas por cobrar influyen en la liquidez para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

La investigación se encuentra distribuida de la siguiente manera:

El Capítulo I, está conformado por la revisión literaria, el desarrollo de teorías y conceptos y los fundamentos legales, psicológicos, filosóficos y sociales. El Capítulo II, se muestra los materiales, el tipo de investigación, métodos utilizados y el enfoque, tipo de muestreo y el diseño de la recolección de datos y el Capítulo III, se presenta los análisis, resultados y discusión de los datos obtenidos, así mismo las respectivas conclusiones y recomendaciones, finalmente la propuesta.

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1 Revisión de la literatura

El trabajo de investigación hace referencia a diversos estudios realizados por varios autores que están relacionados con las cuentas por cobrar y la liquidez, donde se reconoció los objetivos, metodologías y resultados obtenidos, fundamentando el trabajo de investigación con diferentes bases bibliográficas.

López, J., & Vidal, Z. (2019) en su investigación titulada “Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructora Trivisa S.A” tiene por objetivo: evaluar las cuentas por cobrar y pagar mediante ratios financieros, para la recuperación de la cartera de crédito y los procedimientos de pago, esto se da para identificar la gestión que emplea la compañía, la investigación utilizada fue tipo descriptivo, documental y de campo, donde se aplicaron cuestionarios para realizar las entrevista y revisión documental. Los resultados obtenidos mediante las técnicas utilizadas determino que existe una falta de liquidez, puesto que la empresa tienes una cartera vencida elevada, lo que impide que tenga una mejor liquidez y permita tomar decisiones que apoyen en la gestión de la empresa.

Arroba, S., Morales, A., & Villavicencio, P. (2018) en el artículo científico titulado “Cuentas por cobrar y su relevancia en la Liquidez de la empresa Rauni Importadores y Autopartes S.A”, tiene por objetivo: analizar las cuentas por cobrar afectan a la liquidez de la empresa, con la finalidad de que la empresa pueda cumplir

con las obligaciones a corto plazo, la metodología utilizada para el desarrollo de la investigación fue el enfoque cualitativo, con técnicas de observación directa y entrevista lo que permitió obtener información para tener un control en los movimientos contable y evitar pérdidas. Los resultados obtenidos indicaron que existen anomalías en las cuentas por cobrar y esto afecta a la liquidez, debido que hay desconocimiento de las facturas emitidas a crédito, en el área de cobranza, así mismo; no se realiza el análisis de los ratios financieros que permiten conocer las variaciones de las cuentas de activo y pasivo.

Avelino (2017) en su investigación titulada; “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADECAR CIA. LTDA” tiene por objetivo: evaluar el impacto de las cuentas por cobrar y liquidez, con la finalidad de mejorar los procesos financieros y contables a nivel empresarial, la metodología de ejecución de esta investigación fue tipo descriptivo con enfoque cualitativo, utilizando técnicas como la observación científica y la entrevista, todas estas razones permitieron a que exista un buen control de la cartera y morosidad. Los resultados obtenidos indicaron que, si existe un impacto en las cuentas por cobrar, debido que los procedimientos de cobranzas se realizan de manera deficiente, generando anomalías en el proceso contable lo que conlleva a un problema de liquidez.

Macías (2017) en su investigación denominada “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa GLOBALOLIMP S.A” plantea como objeto: evaluar el control de la administración de la cuentas por cobrar y su incidencia, con la finalidad de conocer cuál es la situación de las cuentas por cobrar de los clientes de dicha empresa dando el respectivo control y seguimiento a la cartera de morosidad,

la metodología utilizada fueron los tipos de investigación descriptiva, documental con enfoque cualitativo, así mismo las técnicas de análisis, encuestas y entrevista, lo que ayudó a conocer la situación de los procedimientos contables y administrativos comprobando la hipótesis. Los resultados obtenidos determinaron que existen deficiencias porque la liquidez de la empresa va decreciendo, por falta de control y supervisión tanto que hay desorganización entre los departamentos de ventas y créditos.

Arroba, S. & Solís, C. (2017) en el artículo científico denominado “Cuentas por Cobrar y su incidencia Comercializadora El Baratón Baratonsa S.A”, tiene como objetivo: analizar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, con la finalidad de obtener un análisis de los reportes de morosidad de la cartera, para el desarrollo de la investigación se utilizaron herramientas metodológicas como método analítico, histórico y documental ,el tipo de investigación fue con enfoque cualitativo, utilizando técnicas como la observación directa y entrevista, lo que ayudó a determinar cuáles eran los problemas de liquidez que posee la empresa. Los resultados obtenidos indicaron que existen anomalías en la cuenta del que afecta directamente a la liquidez de la empresa, puesto que no existe un manual de políticas y procedimientos para otorgar crédito, así mismo no se efectúan análisis financieros para determinar la situación de la empresa.

Los estudios realizados indican que el realizar cuentas por cobrar y liquidez es indispensable para el funcionamiento de una empresa, puesto que permitió especificar cuáles son las políticas y procedimientos que se deben realizar al momento de otorgar un crédito, para incrementar utilidades, manteniendo y

obteniendo nuevos clientes para lograr que se aumente el patrimonio y disminuya el riesgo de no tener liquidez para pagar las obligaciones futuras.

Las empresas necesitan ser controladas por diversos departamentos para un mejor desempeño, sin duda una de las áreas indispensables es Contabilidad al mismo tiempo con los departamentos de Ventas y Créditos, porque ofrecen información exacta de la situación por la que está atravesando la empresa, cuando es necesario revisar las cuentas por cobrar para saber la disponibilidad de fondos que existen para cubrir las obligaciones que se tiene a corto plazo.

1.2 Desarrollo de las teorías y conceptos

1.2.1 Estados financieros

Los estados financieros son documentos o informes que contienen la información económica que posee una empresa, es también denominado como informes contables donde la información está de manera detallada y organizada, exponiendo las variaciones que la empresa ha obtenido durante un periodo determinado.

En cuanto a los estados financieros Bejarano Vázquez & Corona Romero (2015) establecen que:

Los estados financieros son útiles fuentes de información indispensable para el logro de los objetivos planteados a corto y a largo plazo establecidos por la empresa, además es necesario al momento de tomar las decisiones por parte de gerente, directivos administrativo y socios de acuerdo a las diferentes operaciones que son fundamentales para el funcionamiento de la entidad sean obligaciones, insumos, bienes o servicios lo que refleja el bienestar de los mismos en la empresa.

Los estados financieros muestran el rendimiento financiero y los flujos de efectivo que posee la empresa, así mismo suministran la información de los grupos de cuentas que conforman como los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos y se realizan con la finalidad de estar al tanto de los resultados económicos que se obtiene de las actividades que realiza la empresa, lo que es interés para los propietarios, administradores, inversionistas.

1.2.1.1 Estado de situación financiera

El Estado de Situación Financiera es donde se reflejan los valores de Activos, Pasivos y Patrimonio en una fecha establecida, se elabora con la finalidad de darle a conocer a los administradores e inversionista acerca de los recursos que se están utilizando de manera correcta, para llegar a un consenso en la toma de decisiones dependiendo la capacidad de endeudamiento que confronta la empresa.

Gitman, L. & Zutter, C. (2015) manifiesta que: “Un estado de situación financiera muestra el grado de liquidez y se debe desarrollar en un periodo fiscal para controlar los bienes, deudas que posee la empresa.” (Pág. 56). Este estado financiero es indispensable debido que la empresa examina las cuentas de los Activos, Pasivos y Patrimonio, que son determinadas con un mismo propósito, identificar los valores que se tiene para hacer de frente a obligaciones a corto plazo.

1.2.1.2 Estado de resultado

Según los autores Gitman, L. & Zutter, C. (2015) menciona en su libro que:

El Estado de Resultado, también es denominado como estado de pérdidas y ganancias, puesto que muestra de forma específica los ingresos y gastos que se han elaborado en un año o en semestre de acuerdo al periodo que la empresa presenta los estados financieros. (Pág. 59)

La elaboración de este estado financiero es indispensable para las empresas, ayuda a desglosar los gastos e ingresos de las actividades que se desarrollaron y se asumió durante el periodo determinado, es una forma de contribuir a la empresa puesto que los resultados ayudan a tener una visión más clara, además que maximicen las utilidades y a la toma de decisiones.

1.2.1.3 Estado de evolución patrimonial

De acuerdo lo indican Gitman & Zutter (2015) en su libro Principios de Administración Financiera el estado de evolución patrimonial “Son variaciones, aumentos y disminuciones que se han efectuado en un tiempo de trabajo determinado.” Para la empresa conocer el procedimiento del patrimonio es fundamental porque explica y analiza las causas y consecuencias de las variaciones que han existido durante el periodo establecido, determinando las situaciones positivas y negativas que en el futuro servirán para la toma de decisiones.

1.2.1.4 Estado de flujos de efectivo

La Norma Internacional de Contabilidad (2002) menciona que: “El estado de flujos de efectivo es importante y complejo, donde se realiza un análisis profundo de la contabilidad que tiene la empresa.” Es fundamental para realizar el análisis financiero, así mismo evalúa cada una de las operaciones que realizar la empresa, además la capacidad que tiene para generar efectivo y equivalente de efectivo.

1.2.2.4.1 Clasificación de las actividades del estado de flujos de efectivo

Actividades de operación. - Son aquellas actividades que forman parte de la entidad, sin embargo, no son de inversión ni de financiación.

Actividades de inversión. - Son aquellas actividades que son adquisición y venta de los activos e inversiones que no sean incluidas en el valor de equivalentes de efectivo.

Actividades de financiamiento. - Son aquellas actividades que al final del ciclo tienen como resultado que exista cambios en el monto del capital. (Pág. 8)

1.2.1.5 Notas explicativas

Las notas explicativas según Gitman, L. & Zutter, C. (2015) manifiestan que las notas explicativas en los estados financieros:

Sirven para brindar notas necesarias para que los usuarios puedan leer y comprender lo expuesto en algún valor o cuenta de los estados financieros ejecutados por la empresa. Para lograr entender es necesario tener un estado financiero para entender cómo se realizaron y las políticas que fueron utilizadas para su ejecución. (Pág. 60)

1.2.2 Cuentas por cobrar

Mendoza (2016), manifiesta que “Las cuentas por cobrar surgen por las políticas de crédito que no se cumplen a cabalidad generando problemas de cobro al momento de revisar la cartera vencida, donde no se estima que los clientes poseen deuda y se les ofrezca un tiempo límite de pago” (pág. 195).

Las cuentas por cobrar de una empresa son generadas por diferentes bienes que se utilizan para la compra y venta o alguna prestación de servicios lo que representa un derecho obligatorio que se realiza en un corto plazo por eso es necesario que se

establezca políticas y procedimientos para agilizar el proceso de cobro a los diversos contribuyentes para evitar procesos a futuro como problemas legales donde se vea empañado la institución.

Morales (2015), indica que “Las cuentas por cobrar son rubros que se originan de acuerdo a las ventas establecidas que se dan por créditos por alguna razón a los clientes de mayor y menor frecuencia.” (pág. 182).

Las cuentas por cobrar son importantes para el funcionamiento de la empresa debido que son rubros estimados para operaciones futuras, es por ello que es necesario que en la entidad se establezca políticas de cobro para facilitar el proceso del deudor dándole una ventaja a la empresa como instrumento esencial para generar mayor ingreso en las ventas, pero siendo cautelosos con relación a los clientes que se le ofrecen créditos de toda índole.

1.2.2.1 Clasificación de las cuentas por cobrar

De acuerdo al origen de las cuentas por cobrar posee una clasificación que provienen de las diversas ventas y servicios y las que no proceden de las mismas.

Mendoza (2016) menciona:

La cuenta por cobrar son las diversas deudas que se efectúan por los diferentes créditos que se les da a los clientes, deudas comerciales y no comerciales lo que hace que interfieran diferentes cuentas que están vinculadas con el ente económico. (pág. 196)

Las empresas mantienen las cuentas por cobrar, debido que son recursos que por lo general se ocupan para eventos futuros, aunque el objetivo no se cumple a cabalidad porque hay deficiencia en los cobros a los clientes presentado como problema que

la empresa fracase en las actividades de funcionamiento por los tipos de créditos que ofrecen a los clientes y no poseen de un tiempo límite de cobro.

1.2.2.2 Origen de las cuentas por cobrar

Según los autores Fierro, A. & Fierro, F. (2015) manifiesta en su libro que: “El origen de las cuentas por cobrar tiene como objetivo conservar clientes actuales y obtener nuevos clientes, para tener mayor recaudación a largo plazo por el crédito ofrecido.” (Pág. 28). Un crédito puede variar de acuerdo a las condiciones de crédito que presenta la empresa

1.2.2.3 Objetivo de las cuentas por cobrar

Según Madroño (2016) indica que el objetivo plasmado de las cuentas por cobrar es: “Tener una lista de clientes llegando a límites máximos, para tener demanda en las cuentas por cobrar con la finalidad de maximizar las ventas”.

De acuerdo al objetivo plasmado tienen como meta poseer variedad de clientes para que el funcionamiento de la empresa siga progresando con relación a las ventas y disponer de variedad de fondos para las diferentes obligaciones que presenten.

1.2.3 Gasto de liquidez de cuentas por cobrar

Núñez (2016) indica que el gasto de liquidez es “Al momento de que una cuenta por cobrar no se hace efectiva, esto representa un gasto para la empresa”. Es decir, que al no cobrar el dinero que se ha realizado por generar créditos, la entidad entra en un desfase en el efectivo, por lo que tienen que recurrir a un financiamiento externo, debido que al realizar el cobro de los valores pendientes se incurrirá en demás gastos. (Pág. 26)

1.2.4 Clientes

Según el autor Izar Landeta (2016) indica que: “Los clientes son un elementos vitales para la empresa, persona que realiza una compra de manera voluntaria”. Es aquella persona por la cual se crea, fabrican y comercializan los productos y servicios para llevarlos al mercado. (Pág. s/n)

1.2.5 Antigüedad de los saldos

La antigüedad de las cuentas por cobrar es aquella que permite determinar los diferentes saldos vencidos que se han producido y no hace que se permita la recuperación de la cartera vencida, lo que proporciona que se aumente la misma dado que se encuentra sin pago alguno y es necesario saber los motivos que influyen para que los pagos no se han hecho efectivo. (Morales Castro , Morales Castro , J, & Alcocer Martinez, 2014)

La antigüedad de los saldos se basa a los porcentajes que indican el saldo que esta vencido y por ende se debe cobrar, es necesario debido que ayuda a saber la situación en que esta la cartera vencida, influyendo en el nivel de un posible riesgo por faltas de cobro y así determinar porque estas anomalías no permiten que las a las respectivas cuentas por cobrar no se han hecho efectivo.

1.2.6 Cartera vencida

La cartera vencida son aquellos documentos y créditos que respaldan que los rubros que están pendientes de pago no han sido cancelados en la fecha de vencimiento establecida:

Según los autores Fierro Martinez y Fierro Celis (2015) manifiestan que:

Son los clientes que están denominados como deudores, debido que se establecido una fecha de pago para el cumplimiento de las obligaciones que no ha sido respetada, lo mismo que hace que se incremente la cartera vencida por el atraso de los clientes en el momento de pago.

1.2.7 Ventas

Según el autor Virgilio Torres (2015) manifiesta que: “Las ventas son acciones que se generan de acuerdo a los bienes y servicios que se realizan con la finalidad de cambiar dinero.” Las ventas se desarrollan mediante la disposición que se encuentra el objeto o servicio a vender. (Pág. 183)

En cuestiones legales, cuando se origina una venta tiene que realizarse a través de contrato de compraventa donde queda constancia de las características, obligaciones y precio a cancelar del bien o servicio que se transfiere al dueño en cuestión.

1.2.8 Crédito

Según el autor Morales, A.& Morales, J. (2015) manifiesta que: “Un crédito es la operación financiera que se realiza cuando se ofrece un préstamo de alguna cantidad en específica a un cliente o persona.” Para realizar un crédito se deben cumplir con varios requisitos de acuerdo a la entidad tener compromiso de devolver el dinero en el plazo establecido mediante cuotas de pago con el interés acordado.

1.2.9 Cobranza

Juan Izar (2016) manifiesta que se denomina cobranza “al proceso de pago o cancelación de la deuda, debido por una compra o prestación de servicios”. Esta política puede ser emprendida por la empresa para llevar el procedimiento de cobro, aportando a una forma de entendimiento entre los clientes y el departamento encargado en el cobro del dinero, para trabajar de manera coordinada con demás departamento. (Pág. s/n)

1.2.10 Políticas de cobro

Cada empresa tiene destinado diferentes políticas que rigen de manera tajante para el desarrollo de la misma, la política de cobro según Córdova (2014) :

Las políticas de cobro es la que se ejecuta al momento de realizar un crédito algún cliente, dando este precio aviso antes de que se efectuó el crédito con los diferentes lineamientos y plazos en que se debe realizar el pago del crédito, lo que permite que el cliente tenga una mejor opción al momento de tomar decisiones aceptando las condiciones y el pago se realice con éxito.

Los lineamientos que establecen las empresas son importantes para el desarrollo, referente al área de créditos es muy indispensable poner en prácticas políticas puesto que son importantes en el departamento debido que se generan diversos créditos y aquellos rubros deben de ser recuperables en un plazo determinado.

Farfán (2014) manifiesta que “las políticas de crédito tiene como finalidad maximizar la utilidad con relación a las inversiones debido que en ellos se otorgan créditos lo que permite que incrementen las ventas”. (pág. 583), esto facilita a que la empresa facture a cabalidad generando como resultado obtener efectivo con rapidez.

1.2.10.1 Procedimiento de cobranzas

Gitman, L. & Zutter, C. (2015) menciona que: “Los procedimientos que se efectúan dentro de la empresa son aquellos que se realizan cuando el plazo de pago venció” (pág. 11), para realizar el respectivo procedimiento se deben realizar diversos pasos para estar en contacto con el cliente a quien se le otorgó el crédito para que realicen el pago del bien que adquirió.

Levy (2013) menciona que la empresa realiza el procedimiento de cobro para “recuperar aquella cartera que está en etapa de vencimiento, para llegar al logro de los objetivos y políticas” (Pág. 212). Estos lineamientos se basan para que se cumpla la política de cobro que se les otorgó a los clientes para realizar el pago de los créditos que se han realizado.

De acuerdo con las definiciones establecidas las empresas deben de tener claro las políticas que se deben llevar a cabo para que los créditos que se otorguen a los clientes aquellos rubros se deben de recuperar en el tiempo estimado que se les estipula por la compra del bien que se efectuó, debido que con ello se solventan las diferentes obligaciones que posee la empresa y hacer de frente dichas deudas.

Para que los procedimientos de cobros en una empresa se efectúen con normalidad se tiene que cumplir una serie de pasos, con la finalidad de que los rubros que se concedieron por el crédito que les ofrecieron a los diferentes clientes sean recuperados y no llegue a una cartera vencida, con la finalidad de un ágil pago para que se agilite el proceso de cobro y reducir las pérdidas que se presenten por incumpliendo de los clientes.

1.2.11 Políticas de crédito

Álvarez (2015) manifiesta que: “Las políticas de crédito son un informe que lleva de manera clara y ordenada todas las actividades que deben realizarse al momento de otorgar un crédito que servirán al momento de la toma de decisiones.” (Pág. 28).

Las políticas de crédito son lineamientos que se utilizan con la finalidad de otorgar un crédito a un cliente para tener mejores resultados al ejecutar un proceso financiero.

1.2.12 Provisión de cuentas incobrables

Según el autor Zapata (2017) manifiesta que “Cuando las empresas ofrecen los productos a créditos corren el riesgo de tener clientes mal pagadores, es por eso que necesita implementar un sistema contable-tributario”, es decir establecer la provisión de cuentas incobrables, esto se da con la finalidad de cubrir las cuentas que son imposibles de cobrar.

- Se creará una cuenta denominada Provisión de cuentas incobrables, que genera la valuación del Activo en el balance general.
- Para estimar los valores se debe ejecutar el análisis del riesgo de cobro para determinar el valor de la provisión.
- La Ley de Régimen Tributario Interno del Ecuador indica que será un gasto deducible el 1%.

1.2.13 Periodo promedio de cobro

Según el autor Córdova (2014) manifiesta, que el “Periodo promedio de cobro es el tiempo promedio que la empresa necesita recuperar las cuentas por cobrar”. Es necesario que la empresa verifique si se está cumpliendo las políticas de cobro.

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas anuales}/360\text{días}} \quad (1)$$

1.2.14 Periodo de cobranza

El periodo de cobranza es aquel lapso de tiempo que la empresa tiene para saldar las cuentas por pagar.

$$\text{Periodo de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras anuales}/360\text{días}} \quad (2)$$

1.2.15 Gestión de cobro

Según el autor Herz Gherzi (2018) indica que “La gestión de cobros es el proceso de recaudación de los recursos financieros de la empresa que provienen de una transacción tanto económica mercantil”. Es relevante debido que organiza, planifica y controla los recursos de una organización que se generan por deudas y próximos vencimientos. (Pág. 36)

1.2.16 Cuentas incobrables

Herz Gherzi (2018)b manifiesta que “Las cuentas incobrables son cuentas por cobrar que se generan por la emisión de ventas que se realizan a crédito”. Una

cuenta es incobrable cuando ha transcurrido un tiempo determinado, sin embargo la empresa puede recuperarla aplicándola por medio de un porcentaje fijo sobre las ventas que se realizaron a crédito. (Pág. 39)

1.2.17 Liquidez

Baena (2014), indica que “La liquidez es lo que posee la empresa para generar diversos flujos, corresponde una parte de esos rubros para llevar a cabo las diferentes operaciones para el funcionamiento de la entidad.” (pág. 22)

La liquidez en una entidad es tener conocimiento con exactitud de los flujos que dispone la empresa para identificar si se labora de acuerdo con las políticas de cobros que está estimada por la entidad y cuáles son los frentes que se deben realizara al momento de que las cuentas vencen y no es factible saldar una obligación que se ha realizado en un corto plazo y están se van originando de acuerdo al plazo en que se van a cobrar.

Álvarez (2016), menciona que “La liquidez facilita saber cómo es la situación de la misma con relación a los flujos generados por la rapidez de cubrir las diversas obligaciones que posee el contribuyente y mediante aquello se está evaluando la eficiencia y eficacia.” (pág. s/n)

La liquidez es el total de los rubros disponibles que tiene la entidad, es importante que se mantenga en buen nivel, debido que representa mucho valor al momento de realizar alguna actividad ligada a esta área, por eso la empresa siempre debe ofertar liquidez puesto que solventan el funcionamiento de la entidad por las obligaciones

a corto plazo que posee y por los movimientos futuros que se puedan suscitar, en caso de poseer un desequilibrio en la liquidez, la empresa sufre una inestabilidad económica y no puede cancelar las deudas que obtiene con facilidad.

1.2.18 Indicadores financieros

Según el autor García, V (2015) manifiesta que: “Los indicadores financieros son cifras que se extraen de los estados financieros y demás informes contables que posee la empresa, con la finalidad de analizar como es el proceder de la misma.” (Pág. 258). Las razones financieras son los resultados numéricos de las comparaciones que se realizan con el nivel de referencia, lo que puede ayudar a la determinación del comportamiento de la organización de un año anterior con el año actual.

1.2.19 Razones de Liquidez

Las razones de liquidez son aquellas que indican la capacidad que tienen para cumplir con las diversas obligaciones que poseen a corto plazo las mismas que tienen un tiempo determinado para el proceso de vencimiento, cuando el procedimiento no se cumple a cabalidad existe la opción de que no se mantenga solvente la empresa para hacer de frente a situaciones futuras o adversas por prudencia de liquidez de efectivo.

Las razones de liquidez generan efectivo para que cumplan con las obligaciones que tienen a corto plazo, lo que facilita que se efectúen los pagos antes de tiempo sin necesidad de que dichos rubros lleguen a la fecha de vencimiento ocasionando problemas para la entidad desviando la adecuada utilización de cada uno de los

recursos que son establecidos por la entidad para el funcionamiento de las operaciones de la empresa.

Con relación a las razones de liquidez García Padilla (2015) establece que:

Las razones de liquidez tienen como objetivo comunicar la capacidad de solvencia que tiene la empresa para poder cubrir con las diferentes obligaciones a corto plazo que se han extraídos por diferentes razones o compromisos que se han establecido dentro de la organización

Para obtener el Ratio de liquidez se efectúa una división entre los activos y pasivos corrientes así se obtiene la liquidez corriente en la que se está llevando a cabo el funcionamiento de la empresa, esta sirve para identificar cuáles son las deudas que posee la empresa y cubrir aquellos rubros en eventos futuros, identificando las cuentas que se desarrollen con facilidad en efectivo en un futuro.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} \quad (3)$$

Existe un indicador que indica el periodo en el que procedimiento de cobranza puede realizarse en líquido, es decir en qué momento puede ser cobrada aquella deuda o cuando el efectivo se convierte en equivalente de efectivo.

$$\text{Periodo promedio de cobranzas} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas anuales en cuentas corrientes}} \quad (4)$$

$$\text{Dias de ventas pendientes} = \frac{365}{\text{Rotacion de cuentas por cobrar}} \quad (5)$$

1.2.19.1 Prueba acida o seco de liquidez

Según Lavalle Burguete (2016) manifiesta que “La prueba acida es uno de los indicadores que determina la capacidad que tiene la empresa, para cancelar las obligaciones a corto plazo”. Este indicador es necesario debido que al emplearlo

garantiza saber que la empresa dispone de recursos sin tener que acudir a un financiamiento externo. (Pág. 24).

Este ratio financiero como es la prueba acida es similar al ratio de liquidez corriente, se obtienen los mismo datos, suprimiendo la cuenta de inventario del Activo Corriente, es decir, se resta los inventario que por lo general las entidades la manejan como complemento utilizan para realizar las ventas de las existencias y así realizar los pagos a corto plazo.

$$\text{Seco de liquidez} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Bienes de Cambio}}{\text{Pasivo Corrientes}} \quad (6)$$

1.2.19.2 Extra seco de liquidez

Ana Lavalle (2016) indica que “El extra seco de liquidez determina los activos actuales de la empresa”. Representa la capacidad de convertir los activos en liquidez para el desarrollo de la actividad empresarial. (Pág. 25).

Este indicador se lo utiliza para un análisis profundo de liquidez, donde se toma en cuenta el inventario y las cuentas por cobrar sobre el pasivo corriente con la finalidad de determinar la capacidad que tiene la empresa para convertir los activos que poseen en liquidez para que la entidad este estable.

$$\text{Extra Seco de Liquidez} = \frac{\text{Act. Circulante} - \text{Bs. de Cambio} - \text{Ctas. por Cobrar}}{\text{Pasivo Corrientes}} \quad (7)$$

1.2.19.3 Capital de trabajo

García, J., Galarza, S. & Altamirano. A., (2017) manifiestan que: “El capital de trabajo son aquellos recursos que tiene la empresa como los activos, pasivos, inventarios e inversiones a corto plazo”. Para determinar el capital de trabajo son

los activos corrientes menos los pasivos corrientes, con esta fórmula se logra medir la liquidez de la empresa, es decir el efectivo, cuentas por cobrar o inventarios.

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{Activos corrientes} - \text{Pasivos Corrientes} \quad (8)$$

1.2.19.4 Solvencia

Pérez, J., & Carballo V., (2015) manifiesta que el ratio de solvencia es “La capacidad de pago, donde refleja de manera precisa el estado económico, si la empresa presenta problemas o permanece solvente”. Utilizar esta ratio ayuda analizar la posibilidad de invertir en nuevos recursos, indicando las ventajas y desventajas de adquirir nuevos recursos corrientes. (Pág. 30).

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Pasivo Total}} \quad (9)$$

1.2.19.5 Fondo de maniobra

García, J., Galarza, S. & Altamirano. A., (2017) manifiestan que “El fondo de maniobra es un ratio donde es visible el grado de solvencia que posee la empresa y se determina mediante la diferencia entre el Activo y Pasivo corriente”. Representa al activo corriente que se financia con recursos que no forman parte del pasivo corriente, sino por recursos que son parte del patrimonio neto.

$$\text{Solvencia} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes} \quad (10)$$

1.2.19.6 Necesidad de capital de trabajo

Los autores Pérez, Juan. & Carballo Veiga., (2015) manifiestan que “La necesidad de capital de trabajo es aquel grupo de activos corrientes que son indispensables para cubrir las necesidades a largo plazo que tiene la empresa”. Permite que la empresa pueda enfrentar en cualquier momento alguna emergencia. (Pág. 40).

$$NCT = \text{Activos Corrientes} - \text{Proveedores} \quad (11)$$

1.2.20 Rotación

García Padilla (2015) indica que la rotación de la cartera “Calcula el número de veces que las cuentas por cobrar regresan en un periodo establecido”. (Pág. 50).

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito o totales}}{\text{Cuentas por cobrar}} \quad (12)$$

1.2.21 Periodos en días

Según la autora Lavalle Burguete (2016) manifiesta que “Los periodos en días es el número de veces que el índice de rotación está en traslación dependiendo del área del periodo que se vaya analizar”.

$$\text{Periodo en dias} = \frac{\text{Total dias periodo}}{\text{Indice de rotación}} \quad (13)$$

1.2.21.1 Días de inventarios

Lavalle Burguete (2016) indica que “Los días del inventario equivale al número de veces que producto permanece en el inventario, dado que la estimación es indispensable porque permite la debida asignación de costos”. (Pág. 30).

$$\text{Dias de inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}} \quad (14)$$

1.2.21.2 Días de cuentas por cobrar

La autora Lavalle Burguete (2016) manifiesta que “Los días de las cuentas por cobrar mide el número de días que se tardan o se mantienen las cuentas por cobrar, sin ser cobradas a los clientes”. (Pág. 31).

$$\text{Días de cuentas por cobrar} = \frac{365}{\text{Rotación de clientes}} \quad (15)$$

1.2.21.3 Días de cuentas por pagar

Lavalle Burguete (2016) manifiesta que “Los días de cuentas por pagar mide el número de días que se tarda en pagar los créditos que han sido concedidos a los proveedores”. (Pág. 31).

$$\text{Días de cuentas por pagar} = \frac{365}{\text{Rotación de Proveedores}} \quad (16)$$

1.2.22 Liquidez teórica

Según los autores Pérez, Juan. & Carballo Veiga., (2015) indican que “La liquidez teórica mide la capacidad que tiene la empresa para hacer de frente a las obligaciones corrientes a corto plazo”. La liquidez ayudará a la empresa a determinar si obtendrá adquirir recursos financieros para la empresa. (Pág. 61).

$$\text{Liquidez teórica} = \frac{\text{Periodo de Inventario} + \text{Periodo de Cobranza}}{\text{Periodo de pagos}} \quad (17)$$

1.2.23 Suficiencia de liquidez

Pérez, Juan. & Carballo Veiga., (2015) manifiestan que “La suficiencia de liquidez es la capacidad de pago que tiene la empresa, es decir la cantidad máxima de los ingresos que se utilizaran para el pago de las deudas”. (Pág. 61).

$$\frac{\text{Liquidez Corriente}}{\text{Liquidez Teórica}} \quad (18)$$

1.2.24 Análisis Financiero

Según Baena (2014) menciona que el análisis financiero son “aquellas proyecciones que se efectúan cuando se realiza el análisis de los estados financieros para tener expectativas que solucionen problemas a futuro o como se proyecte en un futuro.”

De acuerdo a la teoría recopilada el análisis que se efectúa a los estados financieros son necesarios para saber cómo se encuentra el funcionamiento de la empresa tanto como años luz y año actual, cual ha sido la variación en las diferentes cuentas, además cuáles son las cuentas y rubros que tienen deficiencias y mejorarla con la finalidad de que la empresa siga avanzando y prepararse para sucesos futuros.

1.2.25 Métodos de análisis financieros

Los métodos del análisis financiero son operaciones que se utilizan para la medición de la situación financiera de la empresa, existen dos métodos el análisis horizontal y análisis vertical.

1.2.25.1 Análisis horizontal

Según el autor Baena Toro (2014) , manifiesta que:

El análisis horizontal es una herramienta que se encarga de los cambios que han recurridos las cuentas individuales y parciales que están presentadas en los estados financieros de un periodo a otro, para realizar el análisis es necesario dos o más estados financieros que sean mostrados en periodos iguales y que tengan la misma estructura puede ser el estado de situación financiera o estado de resultado. (Pág. 123)

1.2.25.1.1 Procedimiento del análisis horizontal

Según el autor Baena Toro (2014) en su libro Análisis financiero. Enfoque y Proyecciones, muestra cómo se debe realizar el procedimiento del análisis horizontal:

- a) Es necesario el estado financiero de dos periodos para realizar un análisis comparativo.
- b) Se especifica los nombres y cuentas de los socios que se encuentran en el estado de situación financiera.
- c) Existen dos columnas en la primera se detallan los datos actuales y se escoge el más antiguo es decir de los dos años.
- d) Se analiza la diferencia que existe en las dos cifras.
- e) Se determina el porcentaje dividiendo la diferencia para el año multiplicado por 100.

1.2.25.2 Análisis vertical

Según el autor Baena Toro (2014), menciona que: “El análisis vertical se realiza para conocer la obtención de promedios ponderados y porcentajes parciales que son de vital importancia para la repartición de los activos y analizar si están en disposición de cubrir las necesidades de la empresa.” (Pág. 116)

1.2.25.2.1 Procedimiento del análisis vertical

Según el autor Baena Toro (2014) en su libro Análisis financiero. Enfoque y Proyecciones, muestra cómo se debe realizar el procedimiento del análisis horizontal:

- a) Se considera un monto que corresponde como base al Activo Corriente.
- b) Monto que corresponde al 100%
- c) La cuenta caja y banco en regla de tres.
- d) Se obtiene en porcentaje el cálculo de valor de caja que está reflejada en los activos corrientes.

1.2.26 Métodos para recuperar la liquidez

Según los autores José, Pombo. & Paula, Rey (2018) manifiesta que “Los métodos para recuperar la liquidez son técnicas que ayudan a solucionar los problemas económicos que tiene la empresa, por lo cual no dispone de efectivo para afrontar las obligaciones y deudas que tiene que asumir en un plazo determinado”. (Pág. 300)

1.2.26.1 Factoring de las cuentas por cobrar

José, P., & Paula, R., (2018) indican que “El factoring es un técnica que trata del proceso donde la empresa vende el derecho de alguna cuenta por cobrar a otra entidad con el objetivo de generar recursos al desarrollar esta operación financiera”. Esta estrategia la utilizan porque es una forma rápida de resolver las anomalías de liquidez que presenta la empresa. (Pág. 300)

1.2.26.2 Modalidades de factoring

Jose, P., & Paula, R., (2018) indican que “Las modalidades del factoring es cuando se desarrollan tanto con o sin recurso, la empresa especificara las condiciones de las cuentas por cobrar”. Es decir, cuando la empresa vende el derecho de la cuenta por cobrar y estima los plazos de pagos establecidos, donde el factoring hace que se pueda evadir el riesgo cuando exista una inconsistencia en el pago. (Pág. 301)

1.3 Fundamentos sociales, psicológicos, filosóficos y legales

1.3.1 Fundamentos Sociales

De acuerdo a como se va desarrollando el sector comercial existen varias ramas que trabajan en las áreas necesarias de la empresa, en lo que se refiere contabilidad es una de las áreas principales para el funcionamiento de la empresa, debido que es aquella que da la información veraz de cómo se encuentra la empresa con relación a los rubros de la misma en las cuales se aplique los diferentes procedimientos para trabajar con eficiencia y eficacia en la producción financiera.

El desarrollo de una empresa se basa a que deben de poseer estrategias respecto a todo índole para lograr el desarrollo sostenible para que se obtenga utilidades que permitan tener preeminencias competitivas, Hernández (2015) expone lo siguiente:

Es esencial que en la contabilidad se efectúen sucesos que representen hechos económicos de mayor relevancia, debido que contabilidad va venido siendo estudiada por varios autores, desde la época remota y se caracteriza como una ciencia, técnica y método que facilita la identificación de información esencial para la empresa, detectando cuales son las cuentas en las que se requiere mayor ejecución.

1.3.2 Fundamentos Filosóficos

El pensamiento con relación a las diferentes teorías de años luz con las teorías de hoy en día ha tenido una evolución muy amplia por las diversas funciones que se van desempeñando en las áreas administrativas y los roles que se van aprendiendo al momento de ejecutar una actividad o en la solución de un problema, es tratar de adaptarse a las diferentes situaciones que se presenten en el proceso financiero.

La oportunidad de estar más cerca a la realidad es cuando se va al campo laboral, conservando los conocimientos que se han adquirido en la academia, pero enfrentando la realidad en la que se vive con relación a los sitios de financiamiento, lo que permite que se tenga una visión de la posible solución que se le puede dar a un problema económico.

1.3.3 Fundamentos Legales

1.3.3.1 Constitución de la República del Ecuador

De acuerdo al artículo 33 de la Constitución de la República del Ecuador (2008) hace referencia que “El trabajo es un derecho y un deber social, derecho económico, fuente de realización personal y base de la economía.

1.3.3.2 Código de la producción, Comercio e Inversiones

La normativa indica que es de gran necesidad que existan cultivos de camarón debido que es uno de los más grandes exportadores e incentiva a que los productos nacionales se sigan incrementando debido que con ello ofrecen empleo a diversas familias y ofreciéndoles una mejor versión a los niños.

1.3.3.3 Ley de pesca y desarrollo pesquero.

Las diferentes empresas que son dedicadas a la actividad de producción y comercialización deben estar registradas o autorizadas legalmente por el Ministerio de Agricultura y Pesca para que puedan efectuar estas actividades en las diferentes fases que provienen de productos acuáticos. De acuerdo al Art 2 de la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero (2015), “Las diversas fases de actividad pesquera son: cultivo, extracción, procesamiento y comercialización.”

1.3.3.4 Ley Orgánica de Régimen Tributario

Según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno-LORTI (2015) en el artículo 10 numeral 11 manifiesta que “las provisiones incobrables son originados por las operaciones que realiza el negocio lo que corresponde que exista el 1% que representa el ejercicio impositivo, sobre los créditos comerciales, sin que la

provisión acumulado de la cuenta por cobrar pueda exceder del 10% del total de la cartera.”

Art. 28.- Gastos generales deducibles. - Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicadas al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

NIFF

El tratamiento contable y financiero de las cuentas por cobrar según NIFF para PYMES (2016):

Objetivo

En la sección 11 de la Norma indica el tratamiento contable y financiero de las cuentas por cobrar según las NIFF para Pymes y la administración de las mismas, en ese caso, en una empresa que se dedica a la explotación de camarones.

Alcance

Aplicar a los estados financieros, su reconocimiento, baja de cuentas, medición e información a revelar de los respectivos activos y pasivos financieros.

Medición

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción, la misma transacción de financiamiento lo que puede tener una relación a la venta de bienes o servicios, es decir cuando el pago de dicha negociación se aplaza y va incrementando la cartera vencida.

1.3.3.5 Ley de compañías

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2014)

Art. 143.- La compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente al monto de sus acciones.

La compañía anónima es relevante debido que en las otras compañías las aportaciones que se realicen pertenecen exclusivamente a los socios asociados teniendo en cuenta cuales son las contribuciones que se efectúen.

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2014):

Art. 146.- La compañía se constituirá mediante escritura pública que se inscribirá en el Registro Mercantil del cantón en el que tenga su domicilio principal la compañía. La compañía existirá y adquirirá personalidad jurídica desde el momento de dicha inscripción. La compañía solo debe operar a partir de la obtención del RUC en el Servicios de Rentas Internas.

CAPÍTULO II

MATERIALES Y MÉTODOS

2.1 Tipo de investigación

De acuerdo con el objetivo del trabajo de investigación se usaron los tipos de investigación Mixto-Descriptivo, debido que la investigación descriptiva facilitó que se pueda observar, detallar y analizar aquellas características y propiedades de las variables que fueron determinadas para el desarrollo de la investigación. Por lo tanto, se analizaron los estados financieros y documentos económicos existentes, enfocado a las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa CRICAVISA S.A.

La investigación cualitativa fue fundamental para llevar a cabo el objeto de estudio, la investigación cualitativa permitió que se revisen las diversas teorías relacionadas con las variables establecidas para dar mayor relevancia al objeto de estudio, además que se ejecuten las pruebas objetivas como instrumento principal la ficha de observación y entrevista que ayudó a despejar las dudas que se presentaron en el transcurso de la investigación.

La investigación cuantitativa se utilizó porque se implementaron fórmulas matemáticas que sirvieron para realizar el análisis vertical y horizontal de los datos obtenidos de los Estados Financieros, además las razones de liquidez que determinaron un valor exacto para establecer aquellos sucesos que influyeron a que el sistema crediticio no tenga un mejor procedimiento de cobro.

2.2 Métodos de la investigación

Para desarrollar la investigación y obtener mejores resultados los métodos que se utilizaron fueron: inductivo, deductivo, empíricos y matemático, que determinaron los pasos a seguir y emplear los procesos para la recolección de datos para ser analizados.

2.2.1 Método inductivo

Este método permitió tener una visión general, es decir; sirvió para establecer de manera lógica cuales eran las deficiencias de las cuentas por cobrar, situaciones particulares de la empresa como las políticas de crédito, procedimientos de cobranza y así mismo la información dominada en los Estados Financieros, hechos particulares que ayudaron a obtener una conclusión general para el estudio de la liquidez de empresa.

2.2.2 Método deductivo

Este método permitió el desarrollo de las variables establecidas mediante fundamentos teóricos de diferentes autores y fundamentos legales como reglamentos y normas que sirvieron para el levantamiento de la información para ampliar el objeto de estudio y plasmar las problemáticas posibles que se presentaron y así dar una solución a la empresa con relación a las cuentas por cobrar.

2.2.3 Métodos empíricos

2.2.3.1 Observación

Mediante la observación se logró identificar cual era la situación general que manejaba la empresa CRICAVISA S.A, técnica la cual permitió obtener una información esencial para avanzar con el tema de estudio, conociendo esta

averiguación se empleó para mantener un proceso ordenado y detallado para el desarrollo de la investigación.

2.2.3.2 Entrevista

La entrevista fue una relación directa con los funcionarios de la empresa de los cuales se consiguió información clave mediante preguntas directas a los entes principales como son el Gerente y el Contador, ellos proporcionaron la información necesaria para profundizar la investigación relacionada a las Cuentas por Cobrar y liquidez de la empresa CRICAVISA S.A.

2.2.4 Métodos matemáticos

El método matemático o análisis porcentual es aquel que ayudó a establecer como se encuentran las razones financieras a determinar cómo está influyendo las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa CRICAVISA S.A, permitiendo al termino del año fiscal identificar como han desarrollado los fondos monetarios.

2.3 Diseño de muestreo

2.3.1 Población

La población que se consideró en el presente trabajo fue el Gerente General, Administrador y contador, personas que forman parte de la entidad los mismos que fueron claves y facilitaron la información general para el desarrollo de la investigación. La población fue finita y quedo conformada como indica la tabla a continuación:

| POBLACIÓN | |
|------------------|----------|
| Gerente General | 1 |
| Contador | 1 |
| Administrador | 1 |
| TOTAL | 3 |

Fuente: Personal Administrativo CRICAVISA S.A
Elaborado: Fabiola Chila

2.3.2 Muestra

Se utilizó como muestra la misma de la población, puesto que da una muestra no probabilística, donde tampoco implica aplicar la formula, debido que es finita y es mínimo el margen de error que presenta, por lo tanto, a estas tres personas que representan al personal administrativo se le aplico el instrumento que es el cuestionario de preguntas, es decir; la entrevista.

| MUESTRA | |
|-----------------|----------|
| Gerente General | 1 |
| Contador | 1 |
| Administrador | 1 |
| TOTAL | 3 |

Fuente: Personal Administrativo CRICAVISA S.A
Elaborado: Fabiola Chila

2.4 Diseño de recolección de datos

2.4.1 Fuentes de investigación

Para obtener las fuentes de información, se utilizó libros de la biblioteca tanto físicos y virtuales que posee la universidad, para tener fuentes bibliográficas respecto al objeto de estudio como son libros, principios y normas reglamentarias que brindan una información veraz, facilitando que las variables sean desarrolladas a cabalidad.

2.4.2 Técnicas de investigación

Como técnicas de investigación se utilizó la observación y la entrevista que se realizó a los principales entes administrativos como es el Gerente General, Administrador y Contador con la finalidad de obtener una información clara y relevante, debido que ellos son quienes saben el funcionamiento de la entidad y aquellos que toman decisiones para el logro de los objetivos planteados dentro de la empresa CRICAVISA S.A. Los resultados que se obtuvieron de acuerdo a las preguntas elaboradas se tomaron en cuenta las posibles soluciones que se le logró dar al problema establecido.

| TÉCNICAS | INSTRUMENTOS |
|-----------------|---------------------|
| Observación | Guía de observación |
| Entrevista | Guía de entrevista |

Fuente: Proceso de Investigación

Elaborado: Fabiola Chila

CAPÍTULO III

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1 Análisis de datos

En el presente capítulo se realizó el levantamiento de información mediante el instrumento de entrevista, donde se consideró a tres informantes claves para el proceso de investigación, como son: el Gerente, el Administrador y el Contador de la empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, los mismos que proporcionaron datos necesarios en cuanto a las políticas de cobro e indicadores financieros que aportan a la liquidez de la empresa.

3.1.1 Análisis de la ficha de observación.

Al realizar un análisis directo a la empresa, mediante la guía de observación se evidencio que se presentan anomalías con relación a las Cuentas por cobrar. El inconveniente principal consiste en que no posee con un manual de políticas de cobro y crédito que aporten al cumplimiento de pagos de los créditos realizados, además que no se aplica ratios financieros que ayuden a determinar la salud financiera de la empresa.

Los administrativos de la entidad consideran que es indispensable que se observen y se analicen estos puntos financieros críticos que tiene la empresa en el área financiera y que es relevante para la producción del camarón, puesto que al momento que no se estipula el monto del crédito, genera un desequilibrio en el efectivo dando como resultado el incumplimiento con las obligaciones que se generan a corto plazo por la falta de liquidez en la entidad.

3.1.2 Entrevista al Gerente

1. ¿Existen y aplican políticas de cobro y crédito en la empresa CRICAVISA S.A?

La gerente de la empresa indicó; que no existe un manual de políticas de cobro y crédito que este establecido y aprobado dentro de la empresa, sin embargo, expreso que es indispensable que se generen políticas para un adecuado otorgamiento de crédito y que estén acorde a las condiciones del mercado, además que contribuye al desarrollo y funcionamiento de la entidad CRICAVISA S.A.

2. ¿Cómo afecta la falta de políticas y procedimientos en la liquidez de la empresa?

De acuerdo a la conversación con la gerente expresó que la falta de políticas de cobro y crédito afectan a la empresa, al no existir se genera un incumplimiento por parte de los clientes, por lo tanto no permite que se tenga capacidad de efectivo para hacer de frente a las obligaciones que existen en tiempo real, es un problema que se debe solucionar de manera rápida, depurar las cuentas periódicamente puesto que las deudas logra que se genere una estabilidad económica llevando al quiebre de la empresa.

3. ¿Considera usted que es apropiado autorizar niveles de cuentas por cobrar sin tener políticas de cobro y crédito?

La gerente de la empresa considera que no es apropiado autorizar niveles de créditos porque crea un riesgo dependiendo el monto del crédito que se autorice y también por deficiencia de políticas dentro de la empresa, pero el sector camaronero-acuícola tiene gran competencia por lo que es necesario mantener mayor clientela en diferencia a otras empresas.

4. ¿Qué factores han intervenido para que la empresa tenga niveles altos y bajos de cuentas por cobrar?

La gerente de la empresa expresó que los factores que han intervenido para que la empresa siga desarrollándose son los clientes y proveedores que ayudan a la exportación del producto, es fundamental depender y no perder a la clientela, además no hay que olvidar que dentro de los productos de exportación el camarón ocupa el segundo lugar y a nivel nacional representa más del 90% de la producción ecuatoriana.

5. ¿Se analizan las cuentas por cobrar antes de efectuar compras a crédito?

De acuerdo a la entrevista realizada la gerente indicó que existe una política que manejan de forma empírica, es que antes de otorgar un crédito a algunos de sus clientes, analizan cual es la capacidad de pago que poseen y los van categorizando para realizar el crédito tanto en un mes o 30 días de plazo, sin embargo, se pone en peligro la estabilidad financiera de la empresa porque pocas veces se logra este tipo de objetivo.

6. ¿Conoce usted los procesos que se deben efectuar para la antigüedad de la cartera vencida?

De acuerdo con la entrevista desarrollada a la gerente indico que para efectuar el tratamiento de las cuentas por cobrar posee ciertos conocimientos, debido que son recursos económicos pertenecientes a la empresa y deben ser utilizables a corto plazo, se clasifican en el activo y se agrupan en una sola cuenta; sin embargo, es un tema que maneja la contadora, por lo tanto ella está alejada del proceso.

7. ¿Conoce usted cómo se miden los resultados de la empresa CRICAVISA S.A?

En la ejecución de la entrevista la gerente expresó que si conoce como se miden los resultados de la empresa, debido que realiza junta con los directivos de la entidad cada mes y así mismo al término del periodo fiscal, donde se evidencian las variaciones que ha sufrido las diferentes cuentas, pero esto se realiza analizando las cuentas solo del estado de situación financiera y no miden por ratios de liquidez.

8. ¿Considera que la empresa CRICAVISA S.A ha enfrentado problemas de liquidez?

De acuerdo a la entrevista realizada la gerente de la empresa indicó que la empresa enfrento un problema crítico de liquidez en el año 1.999 cuando apareció el virus de mancha blanca, en la actualidad no afronta problemas de liquidez, aunque existen cuentas por cobrar, la empresa mantiene liquidez en nivel medio, lo que indica que es capaz de hacer de frente a las deudas a corto plazo.

9. ¿Considera usted que al tener políticas de cobro y crédito se reducirá el riesgo de liquidez?

La gerente indicó que actualmente la empresa no posee ningún riesgo financiero, pero si es indispensable tener un manual de políticas de cobro y crédito, debido que ayudaría a una mejor organización y planificación de gestión de cobros, además a la toma de decisiones para minimizar riesgos y evitar irregularidades que se presenten con relación a las obligaciones económicas de la empresa.

10. ¿Conoce usted la disponibilidad de recursos financieros que posee la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones?

De acuerdo a la entrevista la gerente enfatizó que si tiene conocimiento acerca de los recursos financieros que posee la empresa, de esta manera se evitaran problemas por faltas de recursos que se generan por diferentes actividades como la venta de productos y servicios, sabe cuánto dispone el efectivo para estar a tiempo con el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

Análisis General de la entrevista al Gerente:

De acuerdo a la entrevista realizada a la gerente enfatizó que efectivamente en la empresa existe un valor elevado en las cuentas por cobrar, se da porque ofrecen la venta del producto a crédito, con la finalidad de obtener mayores ingresos y clientela, sin embargo esto lleva a la morosidad de los clientes y no existe dentro de la empresa un manual de políticas y procedimientos que este establecido para mantener un control en las cuentas por cobrar, además administrar la cartera vencida y el cumplimiento de pagos a corto plazo.

3.1.2 Entrevista al Administrador

1. En su opinión ¿Cree que es importante aplicar un control de cuentas por cobrar?

De acuerdo a la entrevista el administrador manifestó que si es indispensable contar con un control de cuentas por cobrar, debido que los descuentos y devoluciones que existan deben acogerse a las políticas y mejoraría a aumentar la liquidez para cumplir con los compromisos de pagos, así mismo logra que se tenga uso suficiente de los recursos que posea la empresa CRICAVISA S.A.

2. ¿Cree usted que la empresa requiere mantener una liquidez inmediata para disminuir el riesgo de pago?

El administrador manifestó que es necesario que se mantenga una liquidez inmediata, pues permite que el proceso productivo se conserve y también por los diferentes compromisos de pago que se tienen a corto plazo, dado que un valor muy bajo conlleva a que la empresa tenga un riesgo financiero, limitando las posibilidades de generar dinero y no se cumplirá con las obligaciones por falta de efectivo.

3. ¿Considera usted que es apropiado autorizar niveles de cuentas por cobrar sin tener políticas de cobro y crédito?

El administrador indicó que en ocasiones es necesario que se realice otorgar algún tipo de crédito, para obtener mayor clientela, debido que la competencia es muy elevada en el sector camaronero por lo tanto es indispensable mantener créditos como estrategia, aunque a la larga la empresa puede afrontar problemas en la liquidez por falta de pago por parte de los clientes, puesto que no hay una política que rija el tiempo de pago.

4. ¿Qué factores han intervenido para que la empresa tenga niveles altos y bajos?

De acuerdo a la entrevista desarrollada el administrador expresó que los niveles que han intervenido es la clientela es la principal razón para mantenerse en el mercado, además los proveedores que siguen acogiendo el producto, también cabe de recalcar que el sector acuícola es quien ha contribuido al desarrollo de la economía nacional, mencionado que el camarón es el segundo producto que exporta Ecuador lo que influye que tenga un peso en el mercado.

5. ¿Se analizan las cuentas por cobrar antes de efectuar compras a crédito?

El administrador de la empresa maneja una política de forma empírica, antes de otorgar un crédito a algunos de los clientes, se considera cual es la capacidad de pago que poseen y se los va clasificando para realizar el crédito en un tiempo estimado, sin embargo caen en la morosidad y eso representa un peligro para la empresa porque no se puede adquirir un nuevo convenio para seguir alcanzando otras metas.

6. ¿Conoce usted los procesos que se deben efectuar para la antigüedad de la cartera vencida?

De acuerdo con la entrevista desarrollada al administrador indicó que si sabe que se debe llevar un control en las cuentas por cobrar para lograr que los clientes cumplan con los pagos de manera oportuna de acuerdo al rango de días que se ha establecido, sin embargo el tratamiento de las cuentas por cobrar lo maneja la contadora, por lo tanto el desconoce de aquel proceso que se realice.

7. ¿Conoce usted cómo se miden los resultados de la empresa CRICAVISA S.A?

El administrador indicó que cada mes realizan juntas donde se expresan cual es la situación financiera de la empresa, como ha avanzado en la producción o así mismo disminuido, pero se observan los valores de manera general, en cuestiones financieras eso maneja directamente la contadora de la empresa.

8. ¿Considera que la empresa CRICAVISA S.A ha enfrentado problemas de liquidez?

De acuerdo con la entrevista desarrollada el administrador indicó que en la actualidad la empresa se mantiene en una misma línea, es decir nivel medio, sin embargo en el año 1999 cuando apareció el virus de mancha blanca, la empresa

enfrento un problema crítico de liquidez, sin embargo se debe estar pendiente porque la liquidez en el año 2018 mejoro pero no es representativa.

9. ¿Considera usted que al tener políticas de cobro y crédito se reducirá el riesgo de liquidez?

El administrador mediante la entrevista indicó que la empresa por el momento no posee ningún riesgo financiero, debido que en el año 2018 mejoro la liquidez a diferencia del año 2017, sin embargo, no es un crecimiento representativo, por lo que es necesario que existan este tipo de estrategias para calcular el dinero que se tiene en efectivo para cancelar las obligaciones a tiempo.

10. ¿Conoce usted la disponibilidad de recursos financieros que posee la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones?

El administrador manifestó que sabe que dispone de efectivo, pero no tiene el valor exacto, es por ello que cuando se necesita realizar una compra o saber algo del tema financiero, acude directamente donde la contadora.

Análisis de la entrevista realizada al Administrador

Durante la entrevista realizada al administrador manifestó que no tienen una adecuada gestión de cobros, es decir, no existen políticas de crédito y cobro, manejan las ventas a crédito de manera empírica y en varias ocasiones se debe ofrecer aplazamiento de pagos a los clientes y es fundamental gestionar adecuadamente las cuentas por cobrar para analizar las necesidades futuras que tenga la empresa para estar preparados en caso que se presenten retrasos en los pagos.

3.1.3 Entrevista al Contador

1. ¿Existen y aplican políticas de cobro y crédito en la empresa CRICAVISA S.A?

Durante la entrevista la contadora indicó que no existen políticas de cobro y crédito por lo que se maneja de manera empírica, aunque no se ha llegado a un consenso es necesario que se implemente este tipo de políticas, porque se obtendría mayores recursos, obteniendo un desempeño eficiente y asimismo mejorando de manera continua la liquidez de la empresa

2. ¿Existen políticas que mejoren la recuperación de las cuentas por cobrar?

La contadora indicó que no existen políticas de recuperación de cuentas por cobrar, sin embargo por parte de los clientes existen cierto tiempo de irresponsabilidad porque antes de ofertar un crédito se categorizan a los clientes dependiendo la categoría de pago, se llega a una resolución de días de pago y sin embargo incumple, lo que al cierre del ejercicio fiscal eso va quedando como cuentas por cobrar, no darle de baja sino que se provisione.

3. ¿Considera que los créditos y plazos excesivos permiten mantener un nivel de competencia?

La contadora manifestó que acceder a dar créditos si es una decisión muy complicada pero se debe realizar con la finalidad de que la empresa tenga mayor clientela, sin embargo se complica debido que al momento de otorgar el crédito, se da un plazo establecido donde los clientes solo cumplen con el 50% o 80% del acuerdo de pago, lo cual genera que exista una cuenta por cobrar sabiendo que si se va incrementado afectara en la liquidez.

4. ¿Qué métodos aplica la empresa para la recuperación de la cartera vencida?

De acuerdo a la entrevista desarrollada la contadora manifestó que la empresa no cuenta con un departamento de cobranza, es decir; no se da seguimiento a los deudores, poseen estrategias de manera empírica y aplican durante los 3 años que se puede recuperar los valores dados en los créditos o si no se realiza el tratamiento contable se da de baja y se ejecuta la provisión de cuentas incobrables como estipula la LORTI que es del 1% al cierre del ejercicio fiscal.

5. ¿Se aplican indicadores financieros para el análisis de las cuentas por cobrar?

La contadora manifestó que no se aplican indicadores financieros que ayudan al análisis de las cuentas por cobrar, como por ejemplo la rotación de cuentas por cobrar o el periodo de cobro y pago, es una de las maneras para saber el periodo de tiempo, no se establece por falta quizás de tiempo por motivos adversos.

6. ¿Cree usted que el efectivo que posee la empresa representa liquidez inmediata?

De acuerdo a la entrevista la contadora manifestó que mantienen liquidez inmediata pero no es suficiente para realizar todas las obligaciones de pago a corto plazo, esto se da porque al finalizar el año 2017 la empresa camaronera tuvo pérdidas en la producción del camarón, donde existió un desequilibrio porque se tuvo que invertir en materia prima y demás insumos, además para el año 2018 no tuvo un crecimiento representativo.

7. ¿La empresa mantiene cuentas incobrables?

La contadora indicó que la empresa si posee cuentas incobrables, debido que existen clientes que no cumplen con el proceso de pago de los créditos dados y se dificulta

porque en varias ocasiones no se los logra localizar y el tratamiento contable es de acuerdo a lo que está prescrito en la Ley Orgánica de régimen tributario interno, que es el 1% anual de los créditos al cierre del periodo.

8. ¿Los resultados que tiene la empresa son medidos mediante ratios financieros de liquidez?

La contadora expresó que no se aplican métodos de liquidez, no se ha llegado a establecer ratios financieros para saber la capacidad de recursos financieros que posee la empresa en tiempo real para hacer de frente a sus obligaciones, cada mes solo se reúnen para realizar el análisis de las ventas desarrolladas en el periodo lo que da como resultado el efectivo que dispone en ese momento.

9. ¿Considera usted que al tener políticas de cobro y crédito se reducirá el riesgo de liquidez?

La contadora mediante la entrevista indicó que actualmente en la empresa no se han establecido estrategias que ayuden a solucionar las anomalías que se puedan presentar en la liquidez, esto facilitaría que se prevenga que la empresa cumpla con las obligaciones o que posea efectivo a corto plazo para hacer de frente a las obligaciones a corto plazo sin que exista un riesgo financiero.

10. ¿Cómo influyen la elaboración de estrategias para el control de las cuentas por cobrar?

La contadora expresó que la elaboración de estrategias de políticas de cobro y crédito, aportarían a la empresa de una manera relevante, sería factible puesto que no existe un departamento de cobranzas, agilizaría el trabajo para obtención de recursos financieros que por no seguir un proceso de gestión de cobro va aumentando la cartera vencida de la empresa.

Análisis de la entrevista realizada a la contadora

Mediante la entrevista realizada a la contadora de la empresa, puede constatar que existen limitaciones en el desempeño de las funciones, es decir no existe un control de políticas y procedimientos de crédito y cobro, no existe un departamento de cobranza que esté al tanto de conocer las necesidades de los clientes, los acontecimientos que logren retrasar o entorpecer los pagos, las ventas a crédito se realiza para la comercialización y crecimiento de la empresa, pero es indispensable tener políticas definidas para no enfrentar un riesgo crediticio.

3.2 Limitaciones

Con respecto al desarrollo de la presente investigación, no se presentaron limitaciones al momento de realizar el levantamiento de información, debido que estuvieron predispuestos a responder cada una de las preguntas ejecutadas sin ningún problema, ayudando a tener la información necesaria para la elaboración del estudio de las cuentas por cobrar y liquidez de la empresa CRICAVISA S.A.

3.3 Resultados

Después de haber realizado las entrevista al personal administrativo como son al Gerente, Administrador y Contador, los resultados obtenidos indican que las cuentas por cobrar han incrementado por la deficiente gestión de cobro, lo que conlleva a un descuido en las cuentas por cobrar ocasionando problemas en la liquidez, a diferencia del año 2017, en el año 2018 obtuvo liquidez pero no es un crecimiento representativo para la empresa, asimismo se ejecutó el análisis de la antigüedad de saldos y el cálculo de los ratios financieros relacionados.

Los resultados están ejecutados con la información que se encuentra en los estados financieros como se presenta a continuación:

3.3.1 Análisis de Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera año 2017-2018

**Tabla 1 Análisis Vertical de los Activos del Estado de Situación Financiera -
Comparativo Año 2017-2018.**

Se realiza el análisis vertical del Estado de Situación Financiera comparativo año 2017 y 2018 de la empresa, para verificar y determinar cuál es el peso proporcional, es decir, en qué porcentaje se encuentra cada una de las cuentas que existen en los activos, pasivos y patrimonio de un mismo periodo

| CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A | | | | | | | |
|---|------------------------|------------|---------------|-------------------------|------------|---------------|-----------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO | | | | | | | |
| ACTIVOS ACTIVOS CORRIENTES | AÑO 2017 | PORCENTAJE | | AÑO 2018 | PORCENTAJE | | VARIACIÓN |
| Efectivo y equivalente al efectivo | \$ 923.224,10 | | 34,33% | \$ 851.009,45 | | 20,94% | -13,39% |
| Cuentas por cobrar NR/L | \$ 556.018,78 | | 20,67% | \$ 1.531.362,10 | | 37,68% | 17,00% |
| Otras cuentas y doc. por cobrar NR/L | \$ 56.361,92 | | 2,10% | \$ 134.973,36 | | 3% | 1% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD | \$ 247,38 | | 0% | \$ 25.630,64 | | 1% | 1% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA | \$ 370.433,84 | | 14% | \$ 390.403,61 | | 9,61% | -4,17% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA | \$ 314.756,79 | | 11,70% | \$ 296.177,81 | | 7,29% | -4,42% |
| Primas de seguro pagadas por anticipado | \$ 1.162,68 | | 0,04% | | | | 0,04% |
| Inventario de productos en proceso | \$ 10.715,10 | | 0% | \$ 15.756,83 | | 0% | |
| Inventario de productos terminados | \$ 346.676,67 | | 13% | | | | 13% |
| Otras Activos Corrientes | \$ 109.835,64 | | 4,08% | \$ 819.172,71 | | 20% | 16% |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES | \$ 2.689.432,90 | | 31% | \$ 4.064.486,50 | | 37% | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Terreno | \$ 1.166.924,88 | | 20% | \$ 1.519.274,74 | | 22% | 2,73% |
| Edificios | \$ 280.693,82 | | 5% | \$ 280.693,82 | | 4% | -0,59% |
| Muebles y enseres | \$ 48.280,50 | | 1% | \$ 371.892,99 | | 5% | 4,66% |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | \$ 3.441.349,92 | | 57,84% | \$ 6.353.910,02 | | 93,43% | 35,59% |
| Vehículo, equipo de transporte | \$ 644.829,92 | | 10,84% | \$ 981.994,20 | | 14,44% | 3,60% |
| (-) Depreciación acum de Propiedad, Planta y Equipo | \$ 2.796.992,11 | | 47,01% | \$ 3.430.484,40 | | 50,44% | 3,44% |
| Otros activos no corrientes | \$ 3.165.155,82 | | 53,19% | \$ 723.467,22 | | 10,64% | -42,56% |
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 5.950.242,75 | | 68,87% | \$ 6.800.748,59 | | 62,59% | |
| TOTAL DE ACTIVO | \$ 8.639.675,64 | | 100% | \$ 10.865.235,10 | | 100% | |

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación:

De acuerdo al análisis vertical en el Estado de Situación Financiera Comparativo de la empresa CRICAVISA S.A se observa el siguiente resultado; el mayor

porcentaje en los Activos Corrientes es de cuentas por cobrar durante el año 2017 las cuentas por cobrar equivalen a un \$ 556.018,78 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que representa un 20,67% del total de los activos y en el año 2018 obtuvieron un monto de \$1.531.362,10 que equivale a un 37,68%, significa que las cuentas por cobrar ha tenido una variación del 17% debido que en el año 2018 han repercutido de manera considerable con relación a las demás cuentas del Activo y se da por la deficiente gestión de cobros, por la inexistencia de políticas y procedimientos en las diferentes actividades de crédito y cobro, con la finalidad de que en un futuro no exista problemas en la liquidez de la empresa.

Tabla 2 Análisis Vertical de los Pasivos del Estado de Situación Financiera Comparativo 2017-2018.

| PASIVOS PASIVOS CORRIENTES | AÑO 2017 | PORCENTAJE | | AÑO 2018 | PORCENTAJE | | VARIACIÓN |
|--|------------------------|------------|---------------|-------------------------|------------|-------------|-----------|
| | | | | | | | |
| Cuentas y doc. por pagar NR/L | \$ 713.661,29 | | 22% | \$ 1.253.871,05 | | 33% | 11% |
| Otras cuentas y doc. por pagar NR/L | \$ 186.895,31 | | 6% | \$ 353.674,01 | | 9% | 4% |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 1.758.071,48 | | 54% | \$ 1.729.041,75 | | 46% | -8,31% |
| Porción corriente de obligaciones emitidas | \$ 35.700,00 | | 1% | | | | 1% |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | \$ 44.566,66 | | 1% | \$ 95.250,00 | | 3% | 1% |
| Obligaciones con el IESS | \$ 31.298,39 | | 1% | \$ 29.007,38 | | 1% | 0% |
| Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados | \$ 485.549,80 | | 15% | \$ 323.873,57 | | 9% | -6,36% |
| TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES | \$ 3.255.742,94 | | 63,64% | \$ 3.784.717,76 | | 54% | |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | | | | |
| Otras cuentas y doc. por pagar proveedores NR/L | \$ 1.285.497,43 | | 69% | \$ 883.126,20 | | 27% | -42% |
| Obligaciones con Instituciones Financieras-No Corrientes | \$ 574.522,75 | | 30,89% | \$ 2.367.034,72 | | 72,83% | 41,94% |
| TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES | \$ 1.860.020,18 | | 36% | \$ 3.250.160,92 | | 46% | |
| TOTAL DE PASIVOS | \$ 5.115.763,12 | | 100% | \$ 7.034.878,68 | | 100% | |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| Capital suscrito y/o asignado | \$ 816.000,00 | | 23,16% | \$ 816.000,00 | | 21,30% | -1,85% |
| Aportes de Socios y accionistas para futura capitalización | \$ 109.814,92 | | 3,12% | \$ 109.814,92 | | 2,87% | -0,25% |
| Reserva Legal | \$ 20.849,74 | | 0,59% | \$ 33.304,33 | | 0,87% | 0,28% |
| Reserva de capital | \$ 64.500,39 | | 1,83% | \$ 64.500,39 | | 1,68% | -0,15% |
| Utilidad no distribuidas en ejercicios anteriores | \$ 95.604,93 | | 2,71% | \$ 207.696,26 | | 5,42% | 2,71% |
| (-) Otros resultados | -\$ 2.292.596,63 | | -65,06% | \$ 2.290.476,58 | | 59,80% | 124,86% |
| Utilidad del ejercicio | \$ 124.545,92 | | 3,53% | \$ 308.563,94 | | 8,06% | 4,52% |
| TOTAL DE PATRIMONIO | \$ 3.523.912,52 | 40,79% | 100,00% | \$ 3.830.356,42 | 35,25% | 100,00% | |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 8.639.675,64 | 100% | | \$ 10.865.235,10 | 100% | | |

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

Los resultados obtenidos de acuerdo al análisis vertical en los Pasivos la cuenta con mayor representatividad en el año 2017 es de Obligaciones con Instituciones Financieras con el 54% y Otras cuentas y doc. por pagar proveedores NR/L con el 69% mientras que en el año 2018 fue con el 46% Obligaciones con Instituciones Financieras, así mismo las Obligaciones con Instituciones Financieras/ No corrientes con un 72,83%, esto indica que la empresa paga sus obligaciones a corto plazo, sin embargo no es suficiente puede existir riesgo en la liquidez dado que no es representativa, por ello acuden a un financiamiento externo con entidades financieras. En el patrimonio la empresa CRICAVISA S.A la cuenta con mayor significancia es del capital suscrito en el año 2017 con el 23,16% y 2018 con el 21,30%, así mismo la cuenta de otros resultados en el año 2017 fue de 65,06% y para el año 2018 represento un 59,80%.

Tabla 3 Análisis Horizontal de los Activos Estado del Situación Financiera Comparativo 2017-2018.

Se efectúa el análisis horizontal del estado de situación financiera de la empresa para determinar la variación absoluta o relativa, es decir el crecimiento o decrecimiento que haya presentado cada cuenta del estado financiero respecto a un periodo a otro, el comportamiento de la empresa si fue nivel bueno, malo o regular

| CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A | | | | |
|---|------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | |
| ACTIVOS | AÑO | AÑO | VARIACIÓN | |
| ACTIVOS CORRIENTES | 2017 | 2018 | ABSOLUTA | RELATIVA |
| Efectivo y equivalente al efectivo | \$ 923.224,10 | \$ 851.009,45 | \$ 72.214,65 | -7,82% |
| Cuentas por cobrar NR/L | \$ 556.018,78 | \$ 1.531.362,10 | -\$ 975.343,32 | 175,42% |
| Otras cuentas y doc. por cobrar NR/L | \$ 56.361,92 | \$ 134.973,36 | -\$ 78.611,44 | 139,48% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD | \$ 247,38 | \$ 25.630,64 | -\$ 25.383,26 | 10260,81% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA | \$ 370.433,84 | \$ 390.403,61 | -\$ 19.969,77 | 5,39% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA | \$ 314.756,79 | \$ 296.177,81 | \$ 18.578,98 | -5,90% |
| Primas de seguro pagadas por anticipado | \$ 1.162,68 | | \$ 1.162,68 | -100% |
| Inventario de productos en proceso | \$ 10.715,10 | \$ 15.756,83 | -\$ 5.041,73 | 47,05% |
| Inventario de productos terminados | \$ 346.676,67 | | \$ 346.676,67 | -100% |
| Otras Activos Corrientes | \$ 109.835,64 | \$ 819.172,71 | -\$ 709.337,07 | 645,82% |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES | \$ 2.689.432,90 | \$ 4.064.486,50 | -\$ 1.375.053,61 | 51,13% |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Terreno | \$ 1.166.924,88 | \$ 1.519.274,74 | -\$ 352.349,86 | 30,19% |
| Edificios | \$ 280.693,82 | \$ 280.693,82 | | 0,00% |
| Muebles y enseres | \$ 48.280,50 | \$ 371.892,99 | -\$ 323.612,49 | 670,28% |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | \$ 3.441.349,92 | \$ 6.353.910,02 | -\$ 2.912.560,10 | 84,63% |
| Vehículo, equipo de transporte | \$ 644.829,92 | \$ 981.994,20 | -\$ 337.164,27 | 52,28% |
| (-) Depreciación acum. de Propiedad, Planta y Equipo | \$ 2.796.992,11 | \$ 3.430.484,40 | -\$ 633.492,29 | 22,65% |
| Otros activos no corrientes | \$ 3.165.155,82 | \$ 723.467,22 | \$ 2.441.688,60 | -77,14% |
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 5.950.242,75 | \$ 6.800.748,59 | -\$ 850.505,85 | 14,29% |
| TOTAL DE ACTIVO | \$ 8.639.675,64 | \$ 10.865.235,10 | -\$ 2.225.559,45 | 25,76% |

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación:

De acuerdo al análisis horizontal la empresa CRICAVISA S.A en los Activos Corrientes entre los años 2017 y 2018 en sus cuentas por cobrar NR/L presento un aumento de \$975.343,32 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, debido que en el año 2017 obtuvo un monto de \$556.018,78 dólares mientras que en el 2018 fue de \$1.531.362,10; lo que representa un incremento porcentual del 175,42%, en el Efectivo y Equivalente de Efectivo se presentó una disminución de \$72.214,65, puesto que en el año 2017 se obtuvo un monto de \$923.224,10 dólares y en el 2018 fue de \$851.009,45 dólares, lo que representa un decrecimiento del - 7,82% del efectivo disponible, todo esto se debe a que la empresa no tiene

lineamientos establecidos de políticas de crédito y cobro y presentan riesgo en la liquidez, porque los clientes no cancelan la deuda en el tiempo acordado.

Tabla 4 Análisis Horizontal de los Pasivos Estado del Situación Financiera Comparativo 2017-2018.

| PASIVOS PASIVOS CORRIENTES | AÑO 2017 | AÑO 2018 | VARIACIÓN | |
|--|------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | ABSOLUTA | RELATIVA |
| Cuentas y doc. por pagar NR/L | \$ 713.661,29 | \$ 1.253.871,05 | -\$ 540.209,76 | 75,70% |
| Otras cuentas y doc. por pagar NR/L | \$ 186.895,31 | \$ 353.674,01 | -\$ 166.778,70 | 89,24% |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 1.758.071,48 | \$ 1.729.041,75 | \$ 29.029,73 | - 1,65% |
| Porción corriente de obligaciones emitidas | \$ 35.700,00 | | \$ 35.700,00 | 100% |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | \$ 44.566,66 | \$ 95.250,00 | -\$ 50.683,34 | 113,72% |
| Obligaciones con el IESS | \$ 31.298,39 | \$ 29.007,38 | \$ 2.291,01 | -7,32% |
| Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados | \$ 485.549,80 | \$ 323.873,57 | \$ 161.676,23 | -33,30% |
| TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES | \$ 3.255.742,94 | \$ 3.784.717,76 | -\$ 528.974,83 | 16,25% |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Otras cuentas y doc. por pagar proveedores NR/L | \$ 1.285.497,43 | \$ 883.126,20 | \$ 402.371,23 | -31,30% |
| Obligaciones con Instituciones Financieras-No Corrientes | \$ 574.522,75 | \$ 2.367.034,72 | -\$ 1.792.511,96 | 312% |
| TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES | \$ 1.860.020,18 | \$ 3.250.160,92 | -\$ 1.390.140,73 | 74,74% |
| TOTAL DE PASIVOS | \$ 5.115.763,12 | \$ 7.034.878,68 | -\$ 1.919.115,56 | 37,51% |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital suscrito y/o asignado | \$ 816.000,00 | \$ 816.000,00 | \$ 0,00 | 0,00% |
| Aportes de Socios y accionistas para futura capitalización | \$ 109.814,92 | \$ 109.814,92 | \$ 0,00 | 0,00% |
| Reserva Legal | \$ 20.849,74 | \$ 33.304,33 | -\$ 12.454,59 | 59,73% |
| Reserva de capital | \$ 64.500,39 | \$ 64.500,39 | \$ 0,00 | 0,00% |
| Utilidad no distribuidas en ejercicios anteriores | \$ 95.604,93 | \$ 207.696,26 | -\$ 112.091,33 | 117,24% |
| (-) Otros resultados | -\$ 2.292.596,63 | \$ 2.290.476,58 | -\$ 4.583.073,20 | -199,91% |
| Utilidad del ejercicio | \$ 124.545,92 | \$ 308.563,94 | -\$ 184.018,03 | 147,75% |
| TOTAL DE PATRIMONIO | \$ 3.523.912,52 | \$ 3.830.356,42 | -\$ 306.443,89 | 8,70% |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 8.639.675,64 | \$ 10.865.235,10 | -\$ 2.225.559,45 | 25,76% |

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación.-

De acuerdo al análisis horizontal en los pasivos y patrimonio las cifras indican que la empresa está a potestad de los accionistas que de los acreedores, debido que el patrimonio presenta una superioridad, el aumento es de 37,51%, mientras que el patrimonio presenta un 8,70% esto puede llevar al endeudamiento porque es una tendencia de desequilibrio, puesto que el aumento de 312% de las obligaciones con

Instituciones financieras se debe analizar para realizar un equilibrio en las deudas corrientes y no corrientes con las entidades financieras.

3.3.2 Ratios Financieros

Tabla 5 Liquidez Corriente.

| LIQUIDEZ CORRIENTE | |
|---------------------------|--|
| Año 2017 | $\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2.689.432,90}{3.255.742,94} =$ $\text{Liquidez Corriente} = 0,83$ |
| Año 2018 | $\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{4.064.486,50}{3.784.717,76} =$ $\text{Liquidez Corriente} = 1,07$ |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo al ratio de liquidez la empresa Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A. en el año 2017 obtuvo un índice de 0,83 ctvs., mientras que al cierre del periodo contable del año 2018 fue de 1,07, esto indica que en el año 2017 la empresa no cuenta con liquidez, aunque en el año 2018 existió un incremento de 0,24ctvos. dólares, no es un crecimiento representativo, esto debido que la empresa no cuenta con un manual de políticas y procedimiento de cobros por lo que no puede hacer frente a las obligaciones a corto plazo.

Tabla 6 Liquidez Inmediata.

| LIQUIDEZ INMEDIATA | |
|---------------------------|--|
| Año 2017 | $\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{923.224,10}{3.255.742,94} =$ $\text{Liquidez Inmediata} = 0,28$ |
| Año 2018 | $\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{851.009,45}{3.784.717,76} =$ $\text{Liquidez Inmediata} = 0,22$ |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo a la tabla 8 en el ratio de liquidez inmediata se logra identificar un decrecimiento, durante el año 2017 se obtuvo un valor de \$0,28, mientras que en el año 2018 descendieron a 0,22 centavos; lo que significa que la empresa tiene un índice del 22% y no cubre con el 30% de los pasivos corrientes que es lo ideal para la entidad.

Tabla 7 Prueba Acida o Seco de Liquidez

| PRUEBA ACIDA | |
|-----------------|---|
| Año 2017 | |
| Prueba Acida = | $\frac{\text{Activos Corrientes-Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{2.689.432,90-357.391,77}{3.255.742,94} = \frac{2.332.041,13}{3.255.742,94}$ |
| | Prueba Acida = 0,72 |
| Año 2018 | |
| Prueba Acida = | $\frac{\text{Activos Corrientes-Inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{4.064.486,50-15.756,83}{3.784.717,76} = \frac{4.048.729,68}{3.784.717,76}$ |
| | Prueba Acida = 1,07 |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo a la prueba acida o seco de liquidez la empresa CRICAVISA S.A en el año 2017 disponía de 0,72 ctvo. y en el año 2018 dispuso de 1,07 para cubrir con las obligaciones, es un resultado aceptable porque se encuentra en un estándar mínimo igual a 1, por lo tanto la empresa por cada dólar que adeude, cuenta con 1,07 para cancelar, es decir garantiza el pago de las obligaciones que se presenten a corto plazo.

Tabla 8 Extra seco de liquidez.

| EXTRA SECO DE LIQUIDEZ | |
|--------------------------|---|
| Año 2017 | |
| Extra Seco de Liquidez = | $\frac{\text{Act.Cir.-Bs.de Cambio-Ctas.por Cobrar}}{\text{Pasivo Corrientes}} =$ |

| |
|---|
| <p>Extra Seco de Liquidez = $\frac{2.689.432,90 - 357.391,77 - 556.018,78}{3.191.904,84} =$</p> <p>Extra Seco de Liquidez = 0,55</p> <p>Año 2018</p> <p>Extra Seco de Liquidez = $\frac{4.064.486,50 - 15.756,83 - 1.531.362,10}{3.784.717,76} =$</p> <p>Extra Seco de Liquidez = 0,67</p> |
|---|

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

Interpretación

De acuerdo al análisis del extra seco de liquidez en el año 2017 fue de 0,55 ctvos, mientras que en el año 2018 mantuvo 0,67 ctvos, es decir que en los dos periodos la empresa ha obtenido niveles mínimos, cuando el estándar es de uno, lo que indica que no posee mucha liquidez para afrontar deudas a corto plazo debido que está debajo del nivel estándar.

Tabla 9 Capital de Trabajo.

| CAPITAL DE TRABAJO | |
|--------------------|---|
| Año 2017 | Capital de trabajo neto = Activos corrientes – Pasivos Corrientes |
| | Capital de trabajo neto = 2.689.432,90 – 3.255.742,94 = -566.310,04 |
| Año 2018 | Capital de trabajo neto = Activos corrientes – Pasivos Corrientes |
| | Capital de trabajo neto = 4.064.486,50 – 3.784.717,76 = 279.768,74 |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo a la formulación del capital de trabajo neto en el año 2017 la empresa CRICAVISA cuenta con un capital de trabajo negativo de \$-566.310,04, dicho resultado no permitió cubrir con las acciones que fueron ejecutadas en el año. En el año 2018 obtuvo un resultado de \$279.768,74, en este año la empresa dispuso de

un apropiado capital para trabajar en las acciones y tener la capacidad para cancelar cualquier obligación que se presente a corto plazo.

Tabla 10 Rotación de activos.

| ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR | |
|---------------------------------------|--|
| Año 2017 | |
| Rotación de cuentas por cobrar | $= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} = \frac{2.474.741,62}{556.018,78}$ |
| Rotación de cuentas por cobrar | $= 4,45$ |
| Año 2018 | |
| Rotación de cuentas por cobrar | $= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} = \frac{22.551.555,58}{1.531.362,10}$ |
| Rotación de cuentas por cobrar | $= 14,73$ |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo al análisis de rotación de cuentas por cobrar, en el año 2017 se obtuvo un resultado de 4,45 veces y en el año 2018 el total de ventas fue de \$22.551.555,58 y tuvo una rotación de 14,73 veces, por lo tanto la empresa CRICAVISA S.A está tardando en convertir los valores en efectivo, originada por la carencia de políticas y procedimientos de crédito y cobro para la correcta aplicación de recaudación.

Tabla 11 Periodo promedio de cobro.

| PERIODO PROMEDIO DE COBRO | |
|----------------------------------|---|
| Año 2017 | |
| Periodo promedio de cobro | $= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas anuales}/360\text{días}}$ |
| Periodo promedio de cobro | $= \frac{556.018,78}{\frac{2.474.741,62}{360}} = \frac{556.018,78}{6.874,28} = 80,88$ |
| Año 2018 | |
| Periodo promedio de cobro | $= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas anuales}/360\text{días}}$ |
| Periodo promedio de cobro | $= \frac{1.531.362,10}{\frac{22.551.555,58}{360}} = \frac{1.531.362,10}{62.643,21} = 24,45$ |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo a los valores presentados se determinó el periodo promedio de cobro, en el año 2017 obtuvo un promedio de 80,88 días, mientras que en el año 2018 fue de 24,45 días respectivamente, lo que indica que la empresa CRICAVISA S.A tuvo un decrecimiento es decir; mejoro el plazo de cobro a sus clientes. Sin embargo la entidad no posee políticas de cobro y crédito, lo cual origina un desequilibrio en el plazo estipulado de pagos.

Tabla 12 Periodo promedio de Pago.

| PERIODO PROMEDIO DE PAGO | |
|----------------------------|---|
| Año 2017 | |
| Periodo promedio de pago = | $\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras anuales}/360\text{días}}$ |
| Periodo promedio de Pago = | $\frac{713.661,30}{\frac{12.146.508,94}{360}} = \frac{713.661,30}{33.740,30} = 21,15$ |
| Año 2018 | |
| Periodo promedio de pago = | $\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras anuales}/360\text{días}}$ |
| Periodo promedio de pago = | $\frac{1.253.871,05}{\frac{21.140.158,72}{360}} = \frac{1.253.871,05}{58.722,66} = 21,35$ |

Fuente: Criaderos de Camarones Victoria, CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Interpretación

De acuerdo al periodo promedio de pago la empresa en el periodo 2017 pago las deudas en 21,15 días, mientras en el año 2018 cancelo en 21,35 días, es decir mantuvo el cumplimiento de pagos periodos aproximados, donde se canceló las obligaciones adquiridas con los proveedores por insumos que son utilizados para la producción del camarón.

3.3 Propuesta

Diseño de un manual de políticas de crédito y cobro para el mejoramiento de la liquidez y el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo de la empresa CRICAVISA S.A

3.3.1 Introducción

La situación económica en el Ecuador ha ido evolucionando con el transcurso de los años, siendo un auge para nuevos negocios o emprendimientos, enfocados a la actividad de comercio. En la actualidad en el país las empresas activas representan el 41% y se diferencian por los niveles de ventas, además que se enfrentan a nuevos retos y porque tienen experiencia en el mercado como la venta al por mayor y menor.

El sector acuícola o camarero ha contribuido en la economía del país en un gran porcentaje siendo uno de los principales productos de exportación, además oferta plazas de trabajo de manera directa e indirecta para los ecuatorianos. La empresa CRICAVISA S.A, se encuentra ubicada en la Provincia de Santa Elena, Cantón Santa Elena, Parroquia Chanduy; fue creada en el año 1993, dedicada a la explotación o red de camarones, poseen una cantidad de 30 trabajadores, la actividad de comercio es la venta de camarón al por mayor y menor, así mismo para el desarrollo se apoyan con un grupo de proveedores y tienen el compromiso de seguir obteniendo producciones favorables que sean de gran calidad para el progreso de la empresa.

Esta empresa presenta ciertas inconsistencias en las cuentas por cobrar, puesto que existe una deficiente gestión de cobro, no posee políticas y procedimientos de crédito y cobro. Para que el producto tenga posesión en el mercado realizan la venta al contado y a crédito, sin medir que no existen lineamientos de una mejor gestión de cobranzas que garantice la liquidez, dando como resultado que los clientes retrasen los pagos por no realizar una mejor gestión de cobro para medir la situación financiera de la empresa.

La elaboración de esta propuesta ayudará a la gestión de cobro, debido que un manual de políticas de crédito y cobro facilitará un orden en la realización de las diferentes actividades que se desarrollen en la empresa, para hacer más eficiente el proceso de cobranza, incrementando las actividades económicamente financieras y disminuir los diferentes gastos de morosidad. El beneficio de esta propuesta será que se obtendrán mejores resultados económicos y ayudara a los directivos de la empresa a la toma de decisiones y a cumplir los objetivos planteados para el desarrollo empresarial.

3.3.2 Objetivo

- Detallar políticas de crédito y cobro para el mejoramiento de la gestión de cobranza y el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo de la empresa Criaderos de camarones Victoria CRICAVISA S.A

3.3.3 Objetivos específicos

- Describir políticas de crédito y cobro para la reducción de cuentas por cobrar de la empresa CRICAVISA S.A.
- Establecer procedimientos de crédito y cobranzas que permitan la recaudación de pagos atrasados de los clientes para la optimización de los recursos.
- Elaborar un control de las cuentas por cobrar mediante la revisión de la antigüedad de saldos para la obtención de resultados y toma de decisiones.

3.3.4 Alcance

Las políticas y procedimientos planteados deben ser de fiel cumplimiento por el personal administrativo de la empresa, con excepciones autorizadas con la finalidad de mejorar la toma de decisiones y mantener una buena salud financiera.

3.3.5 Justificación

Elaborar políticas de cobro y crédito es de gran utilidad puesto que permite llevar un control adecuado para el cumplimiento de los procedimientos de pago de las cuentas por cobrar, debido que se proporcionara al personal administrativo de la empresa lineamientos que ayudaran a la oportuna administración de los recursos, evitando riesgos y manteniendo una liquidez corriente que permitirá hacer de frente a las obligaciones a corto plazo.

3.3.6 Desarrollo de la propuesta

ESTRATEGIA 1: Detallar políticas de Crédito y Cobros

TÁCTICA 1: Elaborar un manual de políticas de crédito y cobro para la empresa CRICAVISA S.A.

CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A

MANUAL DE POLÍTICAS DE CRÉDITO Y COBRO



Gerente: Augusta Libertad Verduga De Arguello.

RUC: 0991274057001

Dirección: Parroquia Chanduy/Santa Elena/Ecuador.

MISIÓN

Somos una empresa dedicada a la explotación de criaderos de camarones con el objetivo de satisfacer las demandas del mercado de exportación y cumpliendo con las normas de calidad y ambiente, para satisfacer a los clientes y personas que la integran.

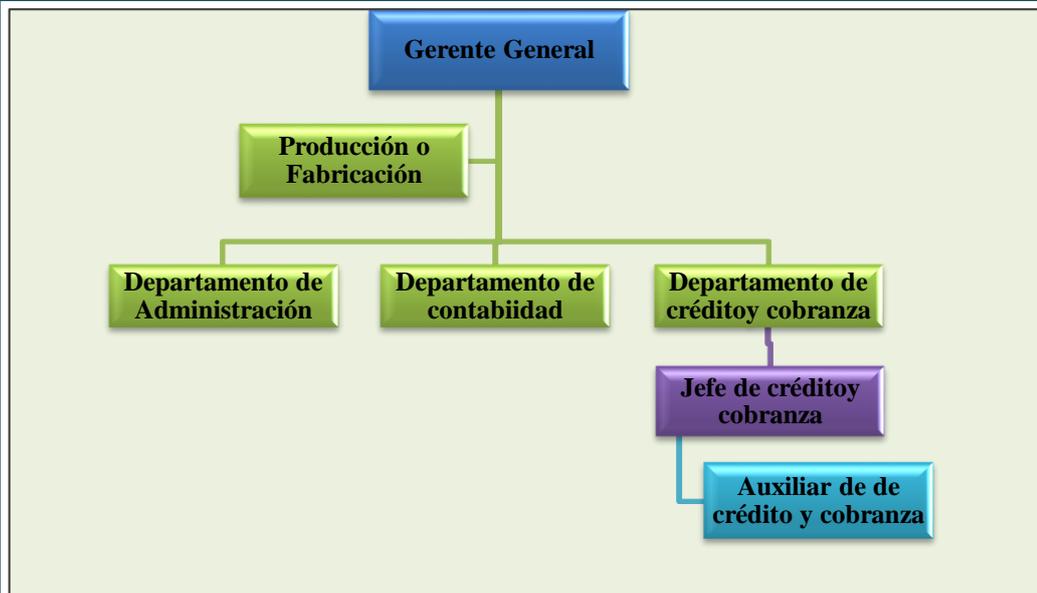
VISIÓN

Ser una empresa líder con altos índices de calidad y exportación en producción del camarón, alcanzando un desarrollo constante.

VALORES

- ✓ Ética
- ✓ Respeto
- ✓ Competitividad
- ✓ Responsabilidad
- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Compromiso

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



Fuente: Estructura organizacional CRICAVISA S.A.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

El departamento de crédito y cobranza está conformado por el jefe de crédito y cobranza y los auxiliares de crédito.

JEFE DE CRÉDITO Y COBRANZA

FUNCIONES

- Vigilar que las políticas establecidas en el manual se cumplan.
- Controlar el registro de antecedentes de crédito.
- Analizar, aprobar o rechazar las solicitudes de crédito.
- Verificar si los documentos existentes son los solicitados para la concepción de crédito.
- Supervisar el personal a su cargo y realizar periódicamente cursos de conocimiento.

- Revisar constantemente la base de datos establecida en el sistema.
- Controlar los procedimientos de cobro de los clientes de alto riesgo.
- Informar al gerente general las anomalías que se presentaron en el proceso de cobranza durante el mes.

AUXILIAR DE CRÉDITO Y COBRANZA

FUNCIONES

- Asesorar a los solicitantes del crédito.
- Elaborar las solicitudes de crédito.
- Ingresar la información de los solicitantes de crédito al sistema, así mismo en el archivo físico de la documentación de respaldo.
- Seguimiento de los créditos hasta la aprobación o rechazo.
- Realizar los procedimientos de cobranza establecidos.
- Ejecuta la cartera de crédito y prepara los reportes para presentar al Jefe.
- Comunicar al jefe de crédito y cobranza las novedades presentadas en el área.
- Apoyar y realizar demás actividades desarrolladas en el ámbito de competencia encomendadas por el Jefe inmediato.

POLÍTICAS DE CRÉDITO

1.- Para que la empresa CRICAVISA S.A autorice un crédito, el solicitante debe tener los siguientes requerimientos:

- Mayor de edad.

- Ejercer una actividad económica/financiera.
- Capacidad de pago.

2.- Para realizar la aprobación del crédito el solicitante debe presentar los siguientes requisitos:

PERSONA NATURAL

- Original y copia de cédula de identidad-papeleta de votación.
- Planilla de servicios básicos. (luz-agua).
- Número telefónico actual propio y de un conviviente.
- Correo electrónico actual propio y de un conviviente.
- Detalle de ingresos al mes. (Soporte de ingresos/Rol de pagos).
- Solicitud de crédito.

PERSONA JURÍDICA

- Original y copia de cédula de identidad del representante legal.
- Nombramiento del representante legal
- RUC
- Estados financieros año actual.
- Solicitud de crédito.
- Número telefónico actual propio y de un conviviente.
- Correo electrónico actual propio y de un conviviente.

3.- Considerar el contexto económico y social del solicitante del crédito, con la finalidad de garantizar la obligación del pago en el tiempo estimado.

- 4.-** Presentar la solicitud de crédito que emite la empresa.
- 5.-** Revisar que los requerimientos que se solicitaron estén completos y ordenados.
- 6.-** Se establecerá límites de crédito como se detalla a continuación:
- El valor límite de crédito que se le otorgue al cliente será exclusivamente de la capacidad de endeudamiento e ingresos económicos que posea, el mismo que será valorado por el soporte de ingresos/roles de pago.
 - El valor máximo de crédito que se otorgue al cliente será de \$1.000 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y debe ser el 25% del total de los ingresos.
- 7.-** El plazo de pago para otorgar un crédito se establecerá analizando la capacidad de pago en cuanto lo pactado con el cliente.
- 8.-** Para el otorgamiento del crédito se deberá firmar un acuerdo de ambas partes, es decir, gerente general y cliente, donde ambos estén de acuerdo con las condiciones establecidas.
- Monto de crédito.
 - Plazo de crédito.
- 9.-** En caso de ser anulado el acuerdo pactado por el crédito concedido, debe ser comunicado y autorizado por el Gerente General y el encargado de ofertar el

crédito 3 días después de la aprobación del crédito, indicando en un informe la razón de la anulación.

POLÍTICAS DE COBRANZA

1.- Crear una base de datos con todas las referencias del cliente, número de teléfono propio y de un conviviente, dirección geográfica, correo electrónico actualizado.

2.- Avisar al cliente por medio de correo electrónico o vía telefónica una semana antes de la fecha de pago que debe acercarse a la oficina.

3.- Los clientes deben utilizar tres medios de pago como son:

- Acercarse a ventanilla
- Cheques Certificados
- Traslados Bancarios.

4.- Los pagos que se realicen en los diferentes medios serán respaldados con el comprobante de pago.

5.- El auxiliar de créditos y cobranzas deberá controlar diariamente el estado de cuentas y pagos vencidos a la fecha para realizar el informe respectivo.

6.- El descuento por pronto pago se formalizará cuando el solicitante de crédito cancele la cuota de la última letra, donde el porcentaje de descuento será del 3% del monto establecido.

7.- En caso que el cliente tenga una semana de retraso se notificará por segunda ocasión mediante correo electrónico o vía telefónica, si luego de dos días no se acerca a cancelar se tomara acciones drásticas en contra del deudor aunque signifique el rompimiento de futuras negociaciones con el cliente, se realizara acciones legales.

8.- Efectuar reuniones con el Gerente General para informar el avance que se tiene en relación a los créditos ofertados en los últimos meses.

ESTRATEGIA 2: Procedimientos y Flujogramas de crédito y cobro

TÁCTICA 2: Elaborar los flujogramas de los procedimientos de créditos y cobros.

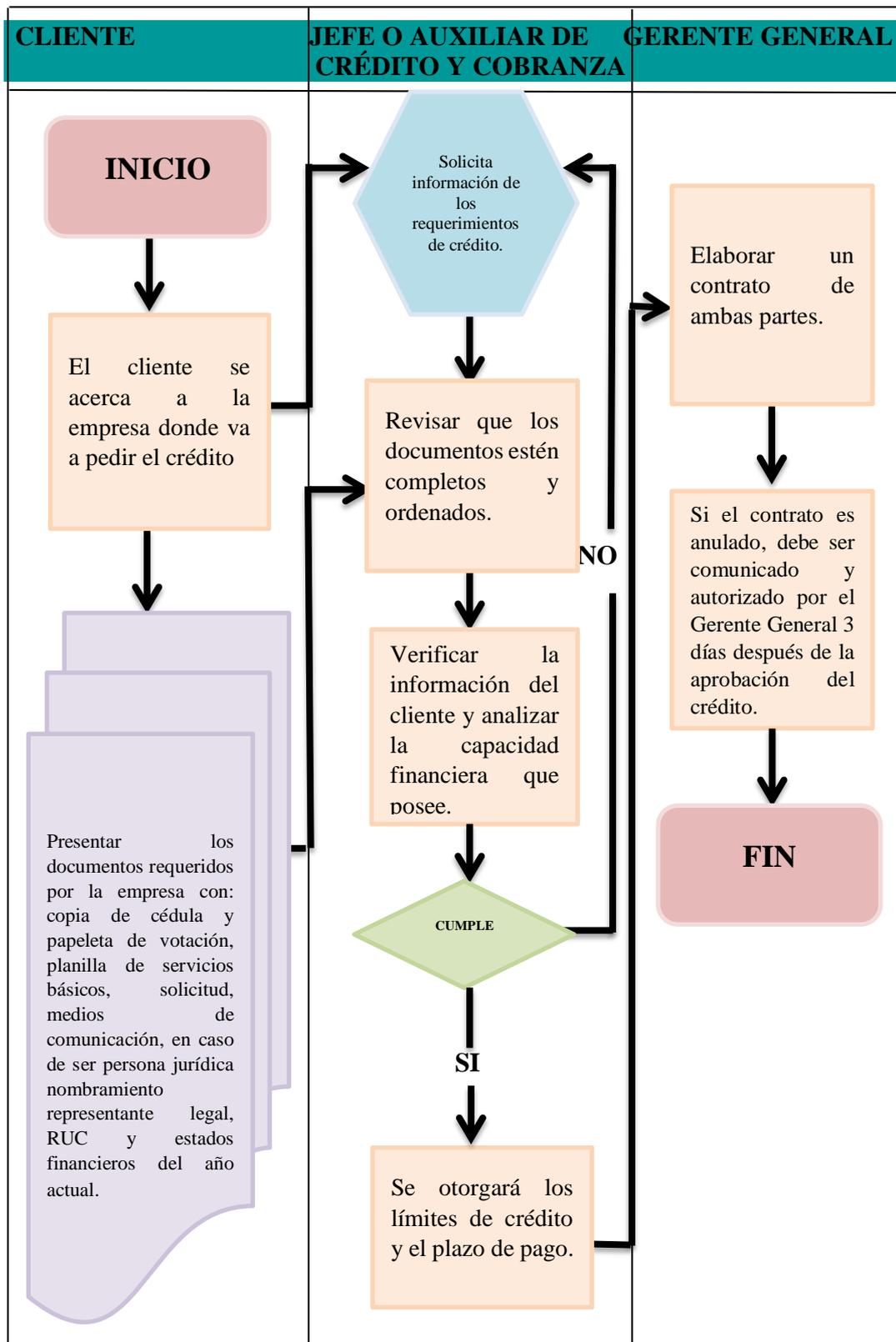
| PROCEDIMIENTOS PARA OTORGAR UN CRÉDITO. | |
|--|---|
| UNIDAD DE TRABAJO | PROCEDIMIENTO |
| AUXILIAR DE CRÉDITO Y COBRANZA | El auxiliar solicita información de los requerimientos para otorgar el crédito. |
| CLIENTE | El solicitante del crédito debe presentar los documentos requeridos por la empresa con: copia de cédula y papeleta de votación, planilla de servicios básicos, solicitud, medios de comunicación, en caso de ser persona jurídica nombramiento representante legal, RUC y estados financieros del año actual. |
| JEFE DE CRÉDITO Y COBRANZA | Deberá revisar que los documentos estén completos y ordenados. |
| | Debe verificar la información del cliente y analizar la capacidad financiera que posee. |

| | |
|--|--|
| <p>CLIENTE-JEFE DE CRÉDITO Y COBRANZA</p> | <p>Si el solicitante del crédito cumple con los requerimientos solicitados el jefe otorgará los límites de crédito y el plazo de pago.</p> <p>Si el solicitante del crédito no cumple con la los requerimientos solicitados el contador facilitara la información que se requiere para otorgar un crédito.</p> |
| <p>GERENTE GENERAL</p> | <p>El gerente general deberá elaborar un contrato de ambas partes, donde al firmar ambos acepten estar de acuerdo con las condiciones establecidas.</p> <p>Si el contrato es anulado, debe ser comunicado y autorizado por el Gerente General 3 días después de la aprobación del crédito.</p> |

Fuente: Procedimiento de crédito.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

FLUJOGRAMA 1 PROCEDIMIENTOS DE CRÉDITO.



Fuente: Flujograma procedimientos de crédito.

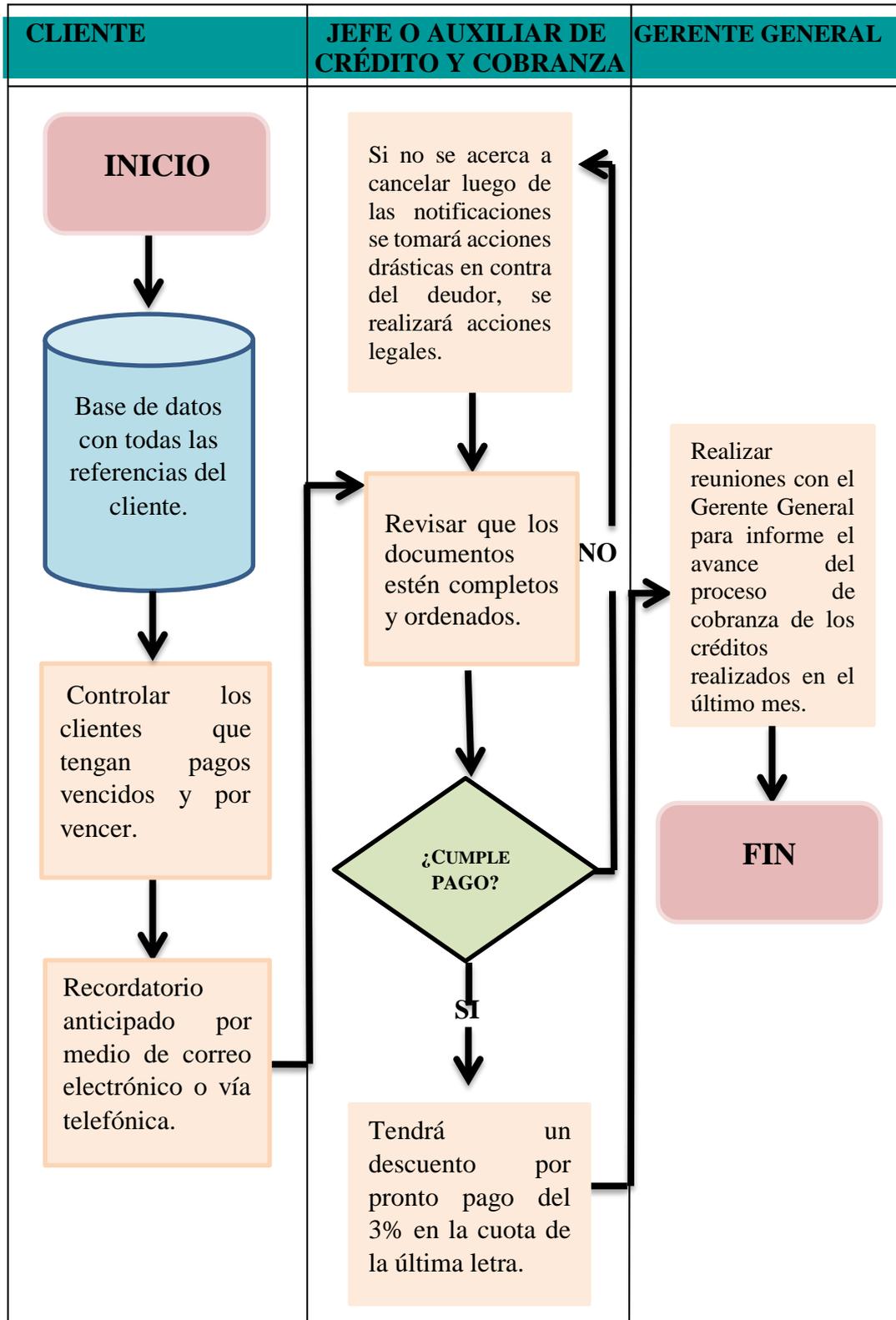
Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

| PROCEDIMIENTOS DE COBRANZA | |
|---------------------------------------|---|
| UNIDAD DE TRABAJO | PROCEDIMIENTOS |
| AUXILIAR DE CRÉDITO Y COBRANZA | Tener una base de datos con todas las referencias del cliente. |
| | Debe controlar los clientes que tengan pagos vencidos y por vencer. |
| | Realizar una semana antes de la fecha de pago un recordatorio anticipado por medio de correo electrónico o vía telefónica. |
| CLIENTE | El cliente debe cancelar los pagos mediante ventanilla, cheques certificados o transferencias bancarias. |
| | El cliente tendrá un descuento por pronto pago del 3% en la cuota de la última letra. |
| | Si el cliente tiene retraso en los pagos será notificado por segunda ocasión mediante correo electrónico o vía telefónica. |
| | Si el cliente no se acerca a cancelar luego de las notificaciones se tomará acciones drásticas en contra del deudor, se realizara acciones legales. |
| GERENTE GENERAL | Realizar reuniones con el Gerente General para informe el avance del proceso de cobranza de los créditos realizados en el último mes. |

Fuente: Procedimientos de cobranzas.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

FLUJOGRAMA 2 PROCEDIMIENTOS DE COBRANZA.



Fuente: Flujograma procedimientos de cobranzas.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

ESTRATEGIA 3: Antigüedad de saldos y provisión.

TÁCTICA 3: Elaborar un control de análisis y niveles de provisión.

CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A

ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE SALDOS

Análisis de Antigüedad de Saldos

La empresa CRICAVISA S.A posee una cartera vencida y deberá ser controlada de manera mensual, para revelar el tiempo de morosidad que tiene cada cliente.

Para que el control se lleve a cabo de manera oportuna se crea el siguiente formulario:

| CONTROL DE ANÁLISIS DE CARTERA VENCIDA | | | | | | | | | |
|---|-----------------|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-------------------|--------------|
| Fecha facturación | Días de Crédito | Fecha Vencimiento | Nombre del cliente | Valor de Factura | Valor pendiente | Fecha de pago | Fecha factura anulada | Estado de factura | Días de mora |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

Fuente: Control de análisis de cartera vencida

Elaborado por: Fabiola Chila

Indicaciones para llenar el formulario:

Fecha facturación: Fecha cuando se le otorgo el crédito.

Días de Crédito: El plazo de días del crédito.

Fecha Vencimiento: Fecha de expiración del crédito.

Nombre del cliente.- Nombre y apellido del cliente o en caso que sea una persona jurídica nombre del representante legal de la empresa.

Valor de Factura.- Valor nominal de la venta a crédito.

Valor pendiente.- Valor que adeuda a la empresa.

Fecha de pago.- Fecha establecida para cancelar la deuda sin recargo.

Fecha factura anulada.- Fecha cuando la factura emitida haya sido anulada por datos errados.

Estado de factura.- Mostrar cómo se encuentra el proceso si Vencido o Pendiente.

Días de mora.- Días que llevan vencidos o faltan para que venza la deuda.

PROVISIÓN DE CUENTAS DE DUDOSO COBRO

La empresa no ha determinado una provisión de cuentas de dudoso cobro, originadas por las ventas realizadas a crédito y existe el riesgo de que algunas de las deudas no sean recuperadas. Por lo que es necesario asignar porcentajes de incobrabilidad para la estimación contable.

| NIVELES | PORCENTAJE DE INCOBRABILIDAD |
|----------------|---|
| 1-30 | El porcentaje de provisión será del 1% como lo establece la Ley De Régimen Tributario en el art 11. |
| 31-60 | |
| 61-90 | |
| 90-120 | |
| > 120 Días | |

Fuente: Niveles y porcentajes de provisión.

Elaborado por: Fabiola Chila

Asientos contables

Para registrar la provisión

Se registra una provisión de cuentas incobrables cuando la empresa considere que ya no se logra recuperar el dinero y se registrará un asiento que prevenga la pérdida del mismo.

| FECHA | DESCRIPCIÓN | DEBE | HABER |
|-------------|------------------------------------|---------|---------|
| día/mes/año | -1- | | |
| | Perdida por prov. Cta cobro dudoso | \$ 0,00 | |
| | Provisión Cta. Cobro dudoso | | \$ 0,00 |

Fuente: Registro de provisión.

Elaborado por: Fabiola Chila

Para dar de baja un cuenta por cobrar incobrable

Se procederá a dar de baja una cuenta incobrable cuando haya sido imposible el cobro y haber transcurrido más de 3 años desde la fecha de vencimiento original del crédito.

| FECHA | DESCRIPCIÓN | DEBE | HABER |
|-------------|-------------------------------|---------|---------|
| día/mes/año | -1- | | |
| | Provisión cuenta cobro dudoso | \$ 0,00 | |
| | Cuenta por cobrar | | \$ 0,00 |

Fuente: Para dar de baja la provisión.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

ESTRATEGIA 4: Políticas y Ratios Financieros.

TÁCTICA 4: Realizar políticas y ratios financieros proyectados.

POLÍTICAS FINANCIERAS

1.- Política y Ratio de Liquidez

1.- Para que la empresa mejore la liquidez y sea mayor a uno en el año 2019 deberá realizar un pago de \$1.752.475 desglosando el 50% para Cuentas y doc. por pagar NR/L y Obligaciones con Instituciones Financieras.

| INDICADOR | FÓRMULA | 2018 | | 2019 | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Razón de liquidez | Activo circulante | \$4.064.486 | 1,07 | \$4.064.486 | 2,00 |
| | Pasivo circulante | \$3.784.717 | | \$2.032.243 | |

Fuente: Ratio de liquidez proyectado

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

2.- Política y Ratio de liquidez inmediata

El ratio óptimo de liquidez inmediata para el año 2019 sería de 0,30 por lo tanto debe realizar un pago de \$948.019,00 a las Obligaciones con Instituciones Financieras.

| INDICADOR | FÓRMULA | 2018 | | 2019 | |
|------------------------------------|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Razón de liquidez inmediata | Efectivo | \$851.009,45 | 0,22 | \$923.224,10 | 0,30 |
| | Pasivo corriente | \$3.784.717 | | \$2.836.698 | |

Fuente: Ratio de liquidez inmediata proyectado

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

3.- Política y ratio rotación de cuentas por cobrar.

La rotación de cuentas por cobrar para el año 2019 las ventas deben aumentar el 20% mientras más alto sea el porcentaje mayor será el número de veces que las cuentas por cobrar regresan en un periodo establecido.

| INDICADOR | FÓRMULA | 2018 | | 2019 | |
|--------------------------------|--------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|
| Rotación de Cuentas por Cobrar | Ventas | \$22.551.555,58 | 14,73 | \$27.061.866,70 | 17,67 |
| | Cuentas por cobrar | \$1.531.362,10 | | \$1.531.362,10 | |

Fuente: Ratio de rotación de cuentas por cobrar proyectado

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

CONCLUSIONES

- La gestión de cuentas por cobrar que maneja la empresa CRICAVISA S.A no es la adecuada, esto se genera debido que no tienen un control al momento de realizar las ventas a crédito y consecutivamente el proceso de cobro, todas estas anomalías se originan porque no tienen políticas y procedimientos de crédito y cobro establecidas, causando que se afecte a la liquidez de la empresa.
- De acuerdo a la aplicación de los ratios financieros se conoció la situación económica que ha tenido la empresa CRICAVISA S.A en el año 2017 y 2018, se utilizaron los indicadores de liquidez lo que determinó que en el año 2017 obtuvo un 0,82 lo que indica que no tuvo liquidez y para el año 2018 obtuvo 1,07 aunque hubo un crecimiento no es representativo, que es generado por la falta de controles de cobranzas, causando incumplimientos con las obligaciones que se presenten.
- La empresa CRICAVISA S.A no cuenta con un instructivo de políticas y procedimientos respecto a la gestión de cuentas por cobrar, por lo tanto se propone un manual de políticas, procedimientos de créditos y cobro, segregaciones de funciones e indicadores financieros para el proceso apropiado en las actividades que se desarrollan en el sistema crediticio.

RECOMENDACIONES

- Implementar políticas de crédito y cobro que se propone en el presente trabajo, con la finalidad de que la empresa CRICAVISA S.A, disminuya el nivel de cobro al momento de cierre del periodo fiscal para llevar un control adecuado y cumplir satisfactoriamente con las obligaciones de pago corto plazo.
- Analizar habitualmente mediante ratios financieros la situación económica de la empresa con la finalidad de establecer estrategias financieras para reducir riesgos, mejorar la liquidez y además a disponer de efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo.
- Es indispensable que la empresa implemente el manual de políticas y procedimientos de crédito y cobro, para mejorar los créditos y así disminuir los valores de las cuentas por cobrar, además revisar periódicamente los indicadores financieros para evaluar cómo se desarrolla el proceso de cobranza y si existen anomalías tomar las medidas necesarias para la recuperación de los valores incobrables.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarez, I. P. (2016). Finanzas estrategias y creacion de valor (Quinta ed ed.). Bogota: Ecoe Ediciones.
- Álvarez, M. (2015). Manual para Elaborar Manuales de Políticas y Procedimientos. México : Panorama.
- Arroba Salto , J. E., & Solis Cabrera, T. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez. Eumed.net-Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador.
- Arroba Salto, J. E., Morales Angueta, J. A., & Villavicencio Peñaranda, E. J. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. Eumed.net-Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador.
- Avelino Ramírez, M. A. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADECAR CIA. LTDA. Guayaquil.
- Baena, D. (2014). Analisis Financiero: enfoque, proyecciones financieras (Segunda ed ed.). Bogota: Ecoe Ediciones.
- Bejarano Vasquez, & Corona Romero, V. (2014). Normas de Contabilidad en la Unión Europea. Madrid: ISBN Electronica.
- Borrero, A. P. (2016). Implemetacion de Normas de Informacion Financiera Intenacional. Barranquilla: UN Universidad del Norte.
- Castillo Gallo, C., & Reyes Tomala, B. (2015). Guía Metodológica de Proyectos de Investigación Social. Santa Elena, Ecuador.
- Compañía, L. d. (20 de 05 de 2014). Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Obtenido de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/77091929-52ad-4c36-9b16-64c28dc1318/LEY+DE-COMPA%C3%91IA+ACT.+Mayo+20+2014.pdf?MOD=AJPERES&CA-CHEID=77091929-52ad-4c36-9b16-64c2d8dc1318>
- Córdoba Padilla, M. (2014). Análisis Financiero. Eco Ediciones.
- Farfan, P. S. (2014). Finanzas I. Perú: Centro de Producción de Materiales Académicos CEPMA-PROESAD.
- Fierro Martínez , Á. M., & Fierro Celis , F. A. (2015). Contabilidad de activos con enfoque NIIF para las pymes (Tercera edición ed.). Colombia: Ecoe Ediciones.

- García Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- García Aguilar, J., Galarza Torres, S., & Altamirano Salazar, A. (23 de Agosto de 2017). Importancia de la administración eficiente del. *Revista Ciencia UNEMI*, 10(23), 30-39.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principios de Administración financiera* (Decimocuarta edición ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Haro de Rosario, A., & Rosario Diaz, J. F. (2017). *Gestion Financiera*. Editoria Universidad de Almeira.
- Hernandez Sampieri, R. (2014). *Metodologia de la investigacion* (Sexta Ed ed.). Mexico: McGrawHill-Interamericana Editores S.A.
- Hernandez, D. (2015). *Fundamentos teoricos para la construccion de un modelo de contabilidad social*.
- Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Tercera edición ed.). Perú : Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Huey, D. (31 de 05 de 2018). *Crédito y Caucción* (Madrid). Obtenido de <http://www.creditoycaucion.es/es/prensa/cyenews/analisis/detalle/1805impagos>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (2016). Ecuador registro 843.745 empresas en 2016 directorio de las empresas, Ecuador. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/ecuador-registro-843-745-empresas-en-2016/>
- Izar Landeta, J. M. (2016). *Contabilidad administrativa* (Primera ed.). (2. IMCP, Ed.) México.
- Lavalle Burguete, A. (2016). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.
- Levy, L. (2013). *Planeación Financiera en la empresa moderna*. México.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, L. (2015). *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno,LORTI*. Registro Oficial Suplemento 463 de 17-nov-2004, Tercer Suplemento. Ecuador.
- López Morán , J. E., & Vidal Tabares, Z. P. (2019). *Cuentas por cobrar y liquidez de las compañías constructoras*. Guayas: Eumet.net.
- Macías Calderón , P. B. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa GLOBALOLIMP S.A*. Guayaquil.
- Madroño Cosio, M. E. (2016). *Administración financiera del circulante*. . México: Instituto Mexicano de Contadores Publicos.

- Mendoza, C. (2016). Ccion ontabilidad Financiera para contaduría y administración. Barranquilla: ECOE EDICIONES.
- Morales Castro , A., Morales Castro , J., J, A., & Alcocer Martinez, F. R. (2014). Administracion financiera (primera edicion ed.). Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2015). Crédito y Cobranza. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Nacional, A. (2008). Constitución de la República del Ecuador.
- Nacional, A. (2015). Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero.
- Norma Internacional de Contabilidad. (2002). Estado de Flujos de Efectivo NIC. Corporación Edi-Ábaco Cía. Ltda.
- Núñez Álvarez, L. (2016). Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera. México .
- Pérez, J., & Carballo Veiga. (2015). La gestión financiera de la empresa (Primera Edición ed.). España: Business Marketing School ESIC.
- Rey Pombo, J., & Rey Navarro, P. (2018). Contabilidad y Fiscalidad (3.ª edición ed.). España: Paraninfo.
- Sistema Portal de Información Superintendencia de Compañías. (06 de 09 de 1986). Obtenido de Reformas y Estatutos de la Empresa CRICAVISA S.A:https://appscvs.supercias.gob.ec/portaldedocumentos/consulta_cia_param.zul
- Torres Morales, V. (2015). Administración de Ventas. México: Grupo Editorial Patria.
- Zapata, P. (2017). Contabilidad general: con base a las Normas Internacionales de Información Financiera. Bogotá: McGraw-Hill.
- Zarzar Chacur, C. (2014). Metodos y pensamientos criticos. Mexico: Grupo Patria.

ANEXOS

Anexo 1 Matriz de consistencia

| Titulo | Problema | Objetivos | Idea a defender | Variables | Indicadores |
|--|--|---|--|---|---|
| CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, DEL CANTON SANTA ELENA, AÑO 2018 | <p>La empresa CRICAVISA S.A efectúa la venta de productos con proporción a crédito, sin embargo; posee cuentas por cobrar con un elevado rubro debido a que no posee deficientes políticas de cobro y hace que exista una baja liquidez.</p> <p>¿Cómo afectan las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Criaderos de camarones Victoria CRICAVISA S.A, del Cantón Santa Elena, año 2018?</p> <p>1. ¿Cuáles son las políticas y procedimientos de crédito y cobro que utiliza la empresa CRICAVISA S.A?</p> <p>2. ¿Cuáles son los indicadores financieros que aplica la empresa CRICAVISA S.A para medir la liquidez?</p> <p>3. ¿Qué beneficios se obtendrá al elaborar un manual de políticas y procedimientos de crédito y cobro?</p> | <p>Evaluar las cuentas por cobrar, mediante políticas de cobro e indicadores financieros para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa Criaderos de Camarones Victoria S.A, año 2018.</p> <p>Tareas Científicas</p> <p>1. Determinar la gestión de cobranzas mediante la identificación de los procedimientos que se usan en la recaudación de cuentas por cobrar.</p> <p>2. Analizar la liquidez de la empresa CRICAVISA S.A, mediante la utilización de los ratios financieros para adquirir datos relevantes que permitan estar al tanto de la salud financiera de la empresa.</p> <p>3. Determinar si las cuentas por cobrar afectan a la liquidez de la empresa CRICAVISA S.A, mediante las políticas de cobro para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa.</p> | <p>Las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa Criaderos de camarones Victoria CRICAVISA S.A.</p> | <p>Cuentas por cobrar</p> <p>Liquidez</p> | <p>Cuentas por cobrar</p> <p>Políticas y procedimientos de cobro y crédito.</p> <p>Antigüedad de saldos.</p> <p>Análisis Financiero</p> <p>Razones Financieros</p> <p>Indicadores de Liquidez</p> |

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

Anexo 2 Matriz de operacionalizacion

| Idea a defender | Variables | Objetivos | Dimensiones | Indicadores | Ítem | Instrumentos de recolección de información |
|--|---------------------------|---|---|--|---|--|
| <p>Las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa Criaderos de camarones Victoria CRICAVISA S.A.</p> | <p>Cuentas por cobrar</p> | <p>Cuentas por cobrar</p> <p>Son créditos que se originan al momento de realizar las ventas de mercaderías o prestación de servicios a los clientes, con la finalidad de aumentar las ventas convirtiéndose en derecho de cobro. (Haro de Rosario & Rosario Diaz, 2017)</p> | <p>Créditos por ventas.</p> <p>Políticas de cobranzas.</p> <p>Procedimiento de cobro.</p> | <p>Cuentas por cobrar</p> <p>Políticas y procedimientos de cobro y crédito.</p> <p>Antigüedad de saldos.</p> | <p>¿Qué políticas de cobranzas se utiliza para maximizar los cobros?</p> <p>¿Cuáles son los procedimientos de cobro que utilizan para el registro de las cuentas por cobrar?</p> <p>¿Se presentan oportunamente los porcentajes vencidos?</p> | <p>Entrevista</p> <p>Observación</p> |
| | <p>Liquidez</p> | <p>Liquidez</p> <p>La liquidez es la disponibilidad de los fondos monetarios que posee la empresa, es decir la solvencia que representa la situación financiera de la organización para cumplir con las obligaciones y con las actividades cotidianas que se efectúen. (Gitman & Zutter, Principios de Administracion Financiera, 2016)</p> | <p>Razones de liquidez</p> | <p>Análisis Financiero</p> <p>Razones Financieros</p> <p>Indicadores de Liquidez</p> | <p>¿Cómo evalúan el estado financiero de la empresa?</p> <p>¿Cómo miden el rendimiento de las operaciones de la empresa?</p> <p>¿Cómo miden la capacidad de pago en la empresa?</p> | |

Elaborado por: Fabiola Chila Vera.

Anexo 3 Cuestionario de entrevista

Anexo 3.1 Entrevista dirigida al gerente de la empresa CRICAVISA S.A

|  UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA  | |
|---|--|
| Nombre de la empresa: | Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A |
| Cargo del entrevistado: | Gerente |
| Nombre del entrevistador: | Fabiola Elizabeth Chila Vera |
| Objetivo: Adquirir información necesaria y relevante de las cuentas por cobrar de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, para la elaboración de políticas de crédito e indicadores financieros que aporten afectan a la liquidez de la empresa. | |
| <ol style="list-style-type: none">1. ¿Existen y aplican políticas de cobro y crédito en la empresa CRICAVISA S.A?2. ¿Cómo afecta la falta de políticas y procedimientos en la liquidez de la empresa?3. ¿Considera usted que es apropiado autorizar niveles de cuentas por cobrar sin tener políticas de cobro y crédito?4. ¿Qué factores han intervenido para que la empresa tenga niveles altos y bajos de cuentas por cobrar?5. ¿Se analizan las cuentas por pagar antes de efectuar compras a crédito?6. ¿Conoce usted los procesos que se deben efectuar para la antigüedad de la cartera vencida?7. ¿Conoce usted cómo se miden los resultados de la empresa CRICAVISA S.A?8. ¿Considera que la empresa CRICAVISA S.A ha enfrentado problemas de liquidez?9. ¿Considera usted que al tener políticas de cobro y crédito se reducirá el riesgo de liquidez?10. ¿Conoce usted la disponibilidad de recursos financieros que posee la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones? | |

Fuente: Proceso de Investigación

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Anexo 3.2 Entrevista dirigida al administrador de la empresa CRICAVISA S.A

| | |
|---|--|
|  UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA  | |
| Nombre de la empresa: | Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A |
| Cargo del entrevistado: | Administrador |
| Nombre del entrevistador: | Fabiola Elizabeth Chila Vera |
| <p>Objetivo: Adquirir información necesaria y relevante de las cuentas por cobrar de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, para la elaboración de políticas de crédito e indicadores financieros que aporten afectan a la liquidez de la empresa.</p> | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. En su opinión ¿Cree que es importante aplicar un control de cuentas por cobrar? 2. ¿Cree usted que la empresa requiere mantener una liquidez inmediata para disminuir el riesgo de pago? 3. ¿Considera usted que es apropiado autorizar niveles de cuentas por cobrar sin tener políticas de cobro y crédito? 4. ¿Qué factores han intervenido para que la empresa tenga niveles altos y bajos? 5. ¿Se analizan las cuentas por pagar antes de efectuar compras a crédito? 6. ¿Conoce usted los procesos que se deben efectuar para la antigüedad de la cartera vencida? 7. ¿Conoce usted cómo se miden los resultados de la empresa CRICAVISA S.A? 8. ¿Considera que la empresa CRICAVISA S.A ha enfrentado problemas de liquidez? 9. ¿Considera usted que al tener políticas de cobro y crédito se reducirá el riesgo de liquidez? 10. ¿Conoce usted la disponibilidad de recursos financieros que posee la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones? | |

Fuente: Proceso de Investigación

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Anexo 3.2 Entrevista dirigida al contador de la empresa CRICAVISA S.A

| | |
|---|--|
|  UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA  | |
| Nombre de la empresa: | Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A |
| Cargo del entrevistado: | Contador |
| Nombre del entrevistador: | Fabiola Elizabeth Chila Vera |
| <p>Objetivo: Adquirir información necesaria y relevante de las cuentas por cobrar de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A, para la elaboración de políticas de crédito e indicadores financieros que aporten afectan a la liquidez de la empresa.</p> | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Existen y aplican políticas de cobro y crédito en la empresa CRICAVISA S.A? 2. ¿Existen políticas que mejoren la recuperación de las cuentas por cobrar? 3. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que tiene la empresa? 4. ¿Qué métodos aplica la empresa para el cálculo de la cartera vencida? 5. ¿Se aplican indicadores financieros para el análisis de las cuentas por cobrar? 6. ¿Cree usted que el efectivo que posee la empresa representa liquidez inmediata? 7. ¿Aplican métodos para obtener la liquidez? 8. ¿Los resultados que tiene la empresa son medidos mediante ratios financieros de liquidez? 9. ¿Considera usted que al tener políticas de cobro y crédito se reducirá el riesgo de liquidez? 10. ¿Cómo influyen la elaboración de estrategias para el control de las cuentas por cobrar? | |

Fuente: Proceso de Investigación

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Anexo 4 Ficha de Observación

| | | | | | |
|---|--|---|--|---|----------|
|  | | UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA | |  | |
| GUÍA DE OBSERVACIÓN | | | | | |
| Nombre de la empresa: | | Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A | | | |
| Objetivo: Observar y analizar los puntos críticos de las cuentas por cobrar de la Empresa Criaderos de Camarones Victoria CRICAVISA S.A. | | | | | |
| Cuentas por cobrar | | Si | X | No | |
| Pregunta | | | Observación | | |
| ¿La empresa CRICAVISA S.A tiene disponibilidad de efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo? | | | La empresa posee efectivo pero en un nivel medio se mantiene. | | |
| | | Si | | No | X |
| ¿La empresa CRICAVISA S.A tiene un registro de las cuentas por cobrar? | | | La empresa no tiene un sistema que determine el valor tope de cuentas por cobrar por lo que se incrementa las cuentas y tienen varias vencidas. | | |
| Crédito y Cobranzas | | Si | | No | X |
| Pregunta | | | Observación | | |
| ¿La empresa CRICAVISA S.A tiene un plan de estrategias para el manejo de la cartera nueva o vencida? | | | La empresa no posee un manual de políticas de cobro y crédito que aporten al cumplimiento del plazo de pago de los créditos realizados. | | |
| | | Si | | No | X |
| ¿La empresa CRICAVISA S.A estipula el tiempo para ofrecer los créditos? | | | La empresa estipula créditos cada cuatro meses que sale la producción, sin embargo no es suficiente para recuperar la mas de la mitad de créditos dados anteriormente. | | |
| Liquidez | | Si | | No | X |
| Pregunta | | | Observación | | |
| ¿La empresa CRICAVISA S.A aplica análisis financieros tanto horizontal como vertical? | | | La empresa no realiza análisis financieros. | | |
| | | Si | | No | X |
| ¿La empresa CRICAVISA S.A. aplica ratios financieros? | | | La empresa no ha determinado ratios financieros. | | |

Fuente: Investigación directa.

Elaborado por: Fabiola Chila Vera

Anexo 5 Fotografías



Anexo 6 Solicitud de crédito

| EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA CRICAVISA S.A | | | | | | | | | | |
|---|-----|------------------|-----------------|--|------------------------|-----------|------------|-----|-----|-----|
| SOLICITUD DE CRÉDITO | | | | | | | | | | |
| FECHA | DÍA | MES | AÑO | SOLICITA CRÉDITO POR: | | | \$ | | | |
| HA REALIZADO CREDITO ANTERIORMENTE EN LA EMPRESA | SI | | NO | | FECHA | | | DÍA | MES | AÑO |
| DATOS DEL CLIENTE | | | | | | | | | | |
| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL: | | | | | | | | | | |
| DIRECCIÓN: | | | CIUDAD: | | TELÉFONO: | | FAX: | | | |
| REPRESENTANTE LEGAL: | | | | | | | | | | |
| NOMBRE DEL PROPIETARIO: | | | | | | | | | | |
| DOMICILIO: | | | CIUDAD: | | TELÉFONO: | | | | | |
| TIEMPO ESTABLECIDO DEL NEGOCIO: | | | | | CORREO ELECTRÓNICO: | | | | | |
| LOCAL PROPIO: | | LOCAL ARRENDADO: | | | NOMBRE DEL ARRENDADOR: | | | | | |
| REFERENCIAS | | | | | | | | | | |
| COMERCIAL | | | | | | | | | | |
| NOMBRE: | | | DIRECCIÓN: | | | TELÉFONO: | | | | |
| NOMBRE: | | | DIRECCIÓN: | | | TELÉFONO: | | | | |
| BANCARIA | | | | | | | | | | |
| BANCO O COOPERATIVA: | | | TIPO DE CUENTA: | | CIUDAD: | | CUENTA NO: | | | |
| BANCO O COOPERATIVA: | | | | | CIUDAD: | | CUENTA NO: | | | |
| REQUISITOS A ADJUNTAR | | | | | | | | | | |
| <p>-Presentar la solicitud de crédito.</p> <p>-Original y copia de cédula de identidad-papeleta de votación o representante legal.</p> <p>-Planilla de servicios básicos. (luz-agua).</p> <p>-Número telefónico actual propio y de un conviviente.</p> <p>-Correo electrónico actual propio y de un conviviente.</p> <p>-Detalle de ingresos al mes. (Soporte de ingresos/Rol de pagos).</p> <p>-Nombramiento del representante legal</p> <p>-RUC</p> <p>-Estados financieros año actual.</p> | | | | | | | | | | |
| DECLARACIÓN | | | | | | | | | | |
| Declaro como persona natural y/o representante legal de la empresa antes mencionada, que la información que fue proveída en este formulario y los documentos anexos es verdadera. | | | | | | | | | | |
| Nombre del Solicitante del crédito o Representante Legal | | | | Firma | | | | | | |
| CC. _____ | | | | <div style="border: 2px solid black; border-radius: 15px; width: 100px; height: 80px; margin: 0 auto;"></div> <p style="text-align: center; font-size: small;">Huella dactilar</p> | | | | | | |

Anexo 7 Estado de Situación Financiera 2017-2018

| CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A | | |
|---|------------------------|-------------------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO 2017-2018 | | |
| ACTIVOS | AÑO | AÑO |
| ACTIVOS CORRIENTES | 2017 | 2018 |
| Efectivo y equivalente al efectivo | \$ 923.224,10 | \$ 851.009,45 |
| Cuentas por cobrar NR/L | \$ 556.018,78 | \$ 1.531.362,10 |
| Otras cuentas y doc. por cobrar NR/L | \$ 56.361,92 | \$ 134.973,36 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD | \$ 247,38 | \$ 25.630,64 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA | \$ 370.433,84 | \$ 390.403,61 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA | \$ 314.756,79 | \$ 296.177,81 |
| Primas de seguro pagadas por anticipado | \$ 1.162,68 | |
| Inventario de productos en proceso | \$ 10.715,10 | \$ 15.756,83 |
| Inventario de productos terminados | \$ 346.676,67 | |
| Otras Activos Corrientes | \$ 109.835,64 | \$ 819.172,71 |
| TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES | \$ 2.689.432,90 | \$ 4.064.486,50 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Terreno | \$ 1.166.924,88 | \$ 1.519.274,74 |
| Edificios | \$ 280.693,82 | \$ 280.693,82 |
| Muebles y enseres | \$ 48.280,50 | \$ 371.892,99 |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | \$ 3.441.349,92 | \$ 6.353.910,02 |
| Vehículo, equipo de transporte | \$ 644.829,92 | \$ 981.994,20 |
| (-) Depreciación acum. de Propiedad, Planta y Equipo | \$ 2.796.992,11 | \$ 3.430.484,40 |
| Otros activos no corrientes | \$ 3.165.155,82 | \$ 723.467,22 |
| TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 5.950.242,75 | \$ 6.800.748,59 |
| TOTAL DE ACTIVO | \$ 8.639.675,64 | \$ 10.865.235,10 |
| PASIVOS | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Cuentas y doc. por pagar NR/L | \$ 713.661,29 | \$ 1.253.871,05 |
| Otras cuentas y doc. por pagar NR/L | \$ 186.895,31 | \$ 353.674,01 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 1.758.071,48 | \$ 1.729.041,75 |
| Porción corriente de obligaciones emitidas | \$ 35.700,00 | |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | \$ 44.566,66 | \$ 95.250,00 |
| Obligaciones con el IESS | \$ 31.298,39 | \$ 29.007,38 |
| Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados | \$ 485.549,80 | \$ 323.873,57 |
| TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES | \$ 3.255.742,94 | \$ 3.784.717,76 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Otras cuentas y doc. por pagar proveedores NR/L | \$ 1.285.497,43 | \$ 883.126,20 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras-No Corrientes | \$ 574.522,75 | \$ 2.367.034,72 |
| TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES | \$ 1.860.020,18 | \$ 3.250.160,92 |
| TOTAL DE PASIVOS | \$ 5.115.763,12 | \$ 7.034.878,68 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital suscrito y/o asignado | \$ 816.000,00 | \$ 816.000,00 |
| Aportes de Socios y accionistas para futura capitalización | \$ 109.814,92 | \$ 109.814,92 |
| Reserva Legal | \$ 20.849,74 | \$ 33.304,33 |
| Reserva de capital | \$ 64.500,39 | \$ 64.500,39 |
| Utilidad no distribuidas en ejercicios anteriores | \$ 95.604,93 | \$ 207.696,26 |
| (-) Otros resultados | -\$ 2.292.596,63 | \$ 2.290.476,58 |
| Utilidad del ejercicio | \$ 124.545,92 | \$ 308.563,94 |
| TOTAL DE PATRIMONIO | \$ 3.523.912,52 | \$ 3.830.356,42 |
| TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 8.639.675,64 | \$ 10.865.235,10 |

Anexo 8 Estado de Resultado

| CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO 2017-2018 | | | |
| | 2017 | 2018 | Porcentaje |
| INGRESOS | | | |
| Ventas gravadas con tarifa 0% de IVA | \$ 2.474.741,63 | \$ 22.551.555,58 | 8,11 |
| Ventas gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA | \$ 16.185.001,19 | \$ 7.179.798,11 | -0,56 |
| Otros ingresos | \$ 72.156,63 | \$ 354.357,21 | 3,91 |
| TOTAL DE INGRESOS | \$ 18.731.899,45 | \$ 30.085.710,90 | 0,61 |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| COSTOS | | | |
| Compras netas locales de materia prima | \$ 12.146.508,94 | \$ 21.140.158,72 | 0,74 |
| Inventario Inicial Productos en proceso | \$ 2.441.525,44 | \$ 5.299.758,84 | 1,17 |
| Inventario Final Productos en proceso | \$ 1.931.792,90 | \$ 1.323.493,86 | -0,31 |
| TOTAL COSTO | \$ 16.519.827,28 | \$ 27.763.411,42 | 0,68 |
| GASTOS | | | |
| Sueldos y Salarios | \$ 261.982,18 | \$ 343.279,42 | 0,31 |
| Beneficios Sociales | \$ 94.526,96 | \$ 41.927,97 | -0,57 |
| Aporte IESS | \$ 43.823,03 | \$ 54.235,47 | 0,24 |
| Otros gastos | \$ 65.594,00 | \$ 249.376,00 | 2,86 |
| Honorarios Profesionales | \$ 44.402,35 | \$ 26.096,19 | -0,42 |
| Mantenimiento y Reparaciones | \$ 2.633,06 | \$ 41.801,90 | 15,17 |
| Combustible | \$ 329.271,50 | \$ 215.299,04 | -0,35 |
| Suministro y Materiales | \$ 2.613,41 | \$ 6.908,67 | 1,68 |
| Transporte | \$ 477.070,64 | \$ 199.396,51 | -0,59 |
| Impuesto, contribuciones y otros | \$ 118.083,18 | \$ 101.027,20 | -0,15 |
| IVA que se carga al gasto | \$ 344.534,14 | \$ 195.991,08 | -0,44 |
| Gastos no operacionales | | | |
| Gastos Financieros | \$ 48.530,76 | \$ 186.314,95 | 2,90 |
| Otros | \$ 81.895,85 | \$ 31.703,12 | -0,63 |
| TOTAL GASTOS | \$ 1.914.961,06 | \$ 1.693.357,52 | -0,12 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | \$ 18.434.788,34 | \$ 29.455.174,87 | 0,60 |
| UTILIDAD DEL OPERATIVA | \$ 297.111,05 | \$ 634.999,99 | |
| 15% Participación trabajadores | \$ 44.566,66 | \$ 95.250,00 | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | \$ 252.544,39 | \$ 539.749,99 | |
| 22% Impuesto a la Renta | \$ 55.559,77 | \$ 118.745,00 | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | \$ 196.984,62 | \$ 421.004,99 | |

Anexo 9 Carta Aval

 **CRICAVISA, CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA S.A.**
EXPLOTACIÓN DE CRIADEROS DE CAMARONES
CHANDUY-SANTA ELENA-ECUADOR
RUC: 0991274057001
Telf.- (+593) 4 - 204 - 6400

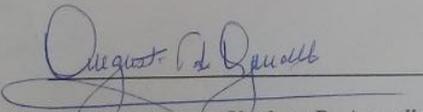
Santa Elena, 07 de Octubre del 2019

CARTA AVAL

Yo, **Victoria Augusta Verduga De Arguello**, con cédula de ciudadanía N° 070012162-1 gerente propietaria de la empresa Criaderos de Camarones Victoria S.A, CRICAVISA S.A, ubicada en la Parroquia Chanduy, Cantón Santa Elena, Provincia Santa Elena, permito a usted comunicarle que la petición de la Señorita. **Fabiola Elizabeth Chila Vera**, con cédula de N° 245019485-3, quien cursa estudios en la carrera Contabilidad y Auditoria de la Universidad Estatal Peninsula de Santa Elena, se le brindara todas las facilidades para que pueda realizar su trabajo de titulación denominado **“CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA, CRICAVISA S.A, CANTÓN SANTA ELENA, AÑO 2018.”**

Por la atención a la presente, retiro mis agradecimientos.

Atentamente


Sra. **Victoria Augusta Verduga De Arguello**
Gerente Propietaria de CRICAVISA S.A
C.I. 070012162-1
Cel. 0999422494

Anexo 10 Consulta RUC



> RUC > Consulta de RUC

Consulta de RUC

RUC: 0991274057001
Razón social: CRICAVISA, CRIADEROS DE CAMARONES VICTORIA S.A.

Estado contribuyente en el RUC: **ACTIVO**
Nombre comercial: CRICAVISA

Representante legal

Nombre: VERDUGA CEVALLOS VICTORIA AUGUSTA
Cédula/RUC: 0700261621

Actividad económica principal

EXPLOTACION DE CRIADEROS DE CAMARONES

Tipo contribuyente

SOCIEDAD

Subtipo contribuyente

BAJO CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Clase contribuyente

OTROS

Obligado a llevar contabilidad

SI

Fecha inicio actividades

16/11/1993

Fecha actualización

30/06/2015

Fecha cese actividades