



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**  
**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN**

**PROCESO DE TITULACIÓN**  
**JUNIO - OCTUBRE 2021**

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA**  
**PRUEBA PRÁCTICA**  
**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**  
**INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**  
ANÁLISIS DEL NIVEL DE LA CARTERA VENCIDA DE LA EMPRESA “VIZCARRA  
HNOS. INSUMOS AGRÍCOLAS” AGENCIA VENTANAS EN EL AÑO 2020

**EGRESADA:**  
ÁMBAR NAHILY CARRIEL CARRERA

**TUTOR:**  
ING. BOLÍVAR CABRERA

**AÑO 2021**

## INTRODUCCIÓN

El control de las inseguridades es un aspecto importante para toda empresa, sin distinción de negocio ni tamaño. No obstante, en el sector agropecuario esto se vuelve una práctica esencial, a razón de que estas empresas asumen responsabilidad al otorgar crédito a sus clientes y, por lo tanto, es su deber respaldar y asegurar la información necesaria de los usuarios a los que se les otorga los créditos para que a futuros no se presenten consecuencias negativas.

El presente caso de estudio se enmarcará en el análisis de la empresa “VISCARRA HNOS” agencia Ventanas con el objetivo de analizar los factores que influyen en el nivel de la cartera vencida para el periodo 2020; la empresa Viscarra Hnos. ofrece los créditos con plazos razonables de acuerdo a sus necesidades, los valores deben ser cancelados en cosechas a inicios del mes de mayo. Sin embargo, dichos plazos en su mayoría no son efectuados, llevando estos valores a un vencimiento de cartera. Siendo este, un problema de liquidez que la empresa tiene que lidiar.

La metodología que se aplicará para el presente desarrollo del caso de estudio es el método inductivo; también se realizara un cuestionario de preguntas con el fin de poder realizarle una entrevista, al contador de la empresa y si es posible también al representante legal con el objetivo de obtener información adicional que sea de ayuda para el informe. Para llevar a cabo el caso de estudio se procederá a tomar como referencia las cuentas por cobrar de la empresa “VISCARRA HNOS” agencia Ventanas correspondiente del periodo 2020, teniendo en cuenta que es un activo principal para el funcionamiento de la empresa; mediante esta cuenta se determinara la liquidez de la misma. Esta investigación estará enmarcada en la sublínea de investigación aplicada: Gestión financiera, tributaria y compromiso social.

## DESARROLLO

El presente informe se realizó con la finalidad de determinar un Análisis del Nivel de Cartera Vencida de la empresa “VISCARRA HNOS” agencia Ventanas del periodo 2020 con R.U.C 0201279742001 se encuentra bajo el control del Servicio de Rentas Internas (SRI), siendo estas las leyes tributarias impuestas en el territorio nacional. Se encuentra estructurada de la siguiente manera: presidente, gerente general y se divide en los siguientes departamentos, administrativo, contable, comercial y talento humano; a su vez cada departamento se subdivide en distintas áreas.

La empresa “VISCARRA HNOS” agencia Ventanas es una empresa ecuatoriana reconocida a nivel nacional como distribuidor directo de los productos agrícolas de las principales importadoras compitiendo en el mercado con productos de calidad y precios económicos líder en la producción, cuenta con un establecimiento matriz ubicado en el cantón Ventanas y 3 establecimientos sucursales que se encuentran ubicadas estratégicamente en las provincias de Los Ríos y Bolívar. Además, son un distribuidor autorizado de las líneas agrícola STIHL, TRAPP e IGEBBA.

Los productos que oferta a sus clientes la empresa Vizcarra Hnos. son los siguientes: KUPPER LT, CACAO LITRO, B 10-30 AGP 50 K, CAL SAN ANT 45KG, AMINAPOT 720 GL, RONDO GLN, KILLER 500 CC, NEW GIBERNED, ACEITE STHIL LT; esos solo son algunos de los productos que se ofertan. (Listado de productos estará en el anexo 3)

Con base en la información obtenida de la entrevista realizada al contador y al representante legal de la empresa, nos han comunicado acerca del rubro principal que manejan, siendo una empresa comercial con ventas que se caracterizan por ser a crédito serían las cuentas por cobrar que mantiene con los clientes.

Cuentas por cobrar o también conocidas como cuentas comerciales, representan el derecho a recibir dinero de los clientes en el futuro después de la venta de un producto o servicio que se ofrece actualmente. Las empresas muy a menudo hacen uso de las cuentas por cobrar ya que este tipo de cuenta es un activo corriente que en un determinado corto plazo se convertirán en efectivo una vez que los clientes que le deben a la empresa paguen sus cuentas. (Granados, 2015, pág. 177)

La cantidad de dinero que se manifiesta en las cuentas por cobrar de la empresa “VISCARRA HNOS” se deben a las deudas contraídas de los clientes con la misma. Con la realización de ventas a crédito que la empresa ofrece a sus clientes, estos aprovechan la opción de adquirir productos a plazo, sin embargo, cuando estos clientes no pagan en el plazo fijado, la empresa comienza a tener problemas internos en cuanto a su liquidez, por ello es primordial analizar este tipo de situaciones.

Morales (2013) afirma: “Las cuentas por cobrar son activos circulantes dentro de una empresa, los cuales les otorgan derechos de recaudación que se dan por las ventas a crédito, servicios prestados, otorgamiento de préstamos” (pág. 66).

Las cuentas por cobrar para las empresas representan derechos que son el resultado de aquellas obligaciones que han contraído terceras personas con la entidad en cuestión, estos derechos se dan debido a las actividades de ventas a crédito a los terceros, eso se termina cuando los clientes han cancelado su deuda. (Cosío, 2016)

Las cuentas por cobrar son un factor decisivo en la empresa Vizcarra Hnos. por ello toma en consideración el porcentaje que estima la ley tributaria para este tipo de situaciones como es la aplicación del 1% de provisión de cuentas incobrables, esta información fue dada por el contador durante la entrevista aplicada ya que esta era una de las respuestas a las preguntas del cuestionario. Siendo esta información respaldada en la RLORTI (Reglamentos de la Ley

Orgánica de Régimen Tributario Interno) donde nos indica ello. en su artículo 10 numeral 11. (LORTI, 2018)

La provisión de cuentas incobrables del 1% es una ley tributaria ecuatoriana que es aplicable a nivel nacional a todo tipo de empresa sin importar su actividad económica, se la ejecuta con el objetivo principal de respaldar la amortización de las facturas de los clientes que han pagado a largo plazo. La función principal de este tipo de cuenta es brindar protección contra facturas de clientes impagas a largo plazo. (Castillo, 2010)

### **¿Qué es Cartera?**

De acuerdo con Irigoyen (2011) la cartera es el “Conjunto de activos financieros de una empresa o persona física que cumpla con la liquidez, el rendimiento, la ejecución y los objetivos definidos por el riesgo definido por el inversionista”. La cartera es la razón principal de existir de una entidad. Por ello mismo, el mismo autor cito, "el grado de calidad de la cartera es considerada como de los indicadores financieros más relevantes” (pág. 268).

**Cartera Improductiva.** - Estos son préstamos que no generan ingresos financieros de la institución consisten en la cartera vencida

### **Cartera Vencida**

La cartera vencida es que la parte de la cartera total de una institución, que ha expirado sin el acreedor, recibió el pago correspondiente, el activo financiero del deudor o la garantía, mientras que las actividades no son punibles debido a la falta de pago de El acreedor. El interés se continúa acumulando en pasivos remotos por defecto. (Fernandez, 2011)

La cartera vencida es una de las variables más importantes para administrar el capital, todas las reclamaciones, una de las cuales permite a sus clientes internos, porque la rotación de

crédito significa que la Compañía implica una parte importante de sus recursos financieros de sus recursos. Clientes y muchas veces no se calcula.

Según López (2005) son aquellos valores que se no han pagado los deudores, estos son considerados pagos vencidos, cuando llegado a la fecha máxima de pago no lo han realizado, es la parte del activo que está formada por las cuentas y documentos por cobrar, además de todos los créditos que los clientes no han cancelado a la fecha de vencimiento, generando así una consecuencia negativa para la liquidez de la empresa.

Durante la entrevista realizada al contador de la empresa, el dio a conocer el motivo por el cual la empresa ha presentado inconvenientes en el transcurso del año; asegura que las decisiones tomadas de forma precipitada llegaron a ocasionaron los problemas que hoy enfrentan como los problemas de cobranza a los clientes que adquirieron productos a crédito. Las ventas a crédito se dieron con el objetivo de atraer un mayor número de clientes dando así varios movimientos en su stock de inventario, por ello la administración decidió ofrecer crédito. El plazo otorgado por la empresa Vizcarra Hnos. a sus clientes para el pago de sus deudas fue de 30 días, es decir prácticamente un mes, esta facilidad de pago se la aplico con la finalidad de fidelizar a los clientes a largo plazo

Las empresas generalmente mantienen una política dirigida a recolectar dinero en sus clientes tan pronto como se otorgue el período. Por lo tanto, es necesario establecer una política de crédito adecuada dentro de la empresa.

Las políticas de cobranza empresarial pueden realizar un control y supervisión de deudas incontrolables, por ello es de relevancia que las empresas mantengan estas políticas internas para evitar que las cuentas por cobrar que se mantienen lleguen a niveles insostenibles. (Castro, 2014)

El contador declaró que se adoptó una propuesta para transferir una política comercial en el comercio, pero esto no se llevó a cabo con el cliente debido a la mala gestión del préstamo sin consejos adecuados y una cartera muy amplia. Cuando se preguntó por la inadecuada asesoría en los créditos, menciono que en ese periodo se dio un cambio de administración en la empresa, por ende, no se le dio el correcto manejo y control de clientes a los que se les fueron concedidos los préstamos.

También se debe de considerar el factor externo que afecto a esta situación la cual es la etapa epidémica por la cual el país ha pasado en los últimos 2 años, ya que debido a ello algunos clientes que han obtenido créditos por parte Vizcarra Hnos. no han realizado la debida cancelación del mismo.

El aumento de la morosidad provocó también a la compañía dificultades de liquidez y dificultades para recuperar los préstamos concedidos a los clientes. Como resultado, la junta está explorando estrategias diarias para cobrar valores vencidos. El valor económico de la empresa se determinará mediante análisis financiero con el fin de observar el comportamiento de las empresas en términos de liquidez.

De acuerdo a Hernández (2003) el análisis financiero “es un proceso reflexivo de evaluar la situación financiera actual y pasada y las operaciones de una empresa con el propósito principal de determinar su posición y estimaciones futuras de la mejor manera los posibles resultados” (pág. 88).

Mendialdua (2015) menciona que la liquidez se basa en la capacidad que una empresa tiene para convertir sus activos en efectivo en un lapso de tiempo relativamente corto, con el cual pueda pagar su pasivo corriente, es decir sus deudas a corto plazo. Comúnmente, un corto plazo es considerado no mayor a un año o 12 meses, exactamente el mismo tiempo que tiene un

periodo fiscal en el cual se detallan las operaciones ordinarias del giro de un negocio. Es decir, es la capacidad de pagar todas las obligaciones dentro de un período de tiempo determinado.

(Fernandez, 2011) afirma que “para mantener una liquidez adecuada, es necesario utilizar eficientemente el vencimiento de los activos y pagos para lograr el mismo equilibrio financiero que se lograría administrando las entradas y salidas de efectivo”. (pág. 123)

A continuación, se procederá a realizar los debidos cálculos de las razones financieras, las cuales con base a su aplicación de podrá saber o conocer la situación económica o financiera que la empresa ha pasado, esta pasando o pasara en un futuro, estas razones te ayudan no solo a saber en tiempo presenta como está la empresa, sino que también permiten conocer como fue o como será acorde a los resultados de los estados financieros utilizados. El análisis de las razones financieras implica los métodos de cálculo y la interpretación de razones financieras para analizar y monitorear los servicios de la empresa. (Padilla, Análisis Financiero: Un enfoque integral, 2015).

### **Razones Financieras**

Moreno (2018) afirma que las razones financieras son un grupo de indicadores financieros que mediante su aplicación demuestran el desempeño económico y financiero de una entidad cuando se trata de liquidez, rentabilidad, deuda, operaciones, alcance y ciclo financiero. Por ende, las razones financieras son de gran utilidad para realizar un escaneo completo acerca del desempeño financiero y operativo de una empresa, en ese sentido, la utilidad de aplicar las razones financieras radica en que se puede observar detalladamente cada rubro de los estados financieros, teniendo en cuenta la información que se desea conocer, debido a que hay varios tipos de ratios financieros que pueden aplicarse.

Según Reyes (2014) Las razones financieras se expresan a través de un indicador que relaciona dos números contables y se obtiene dividiendo una cifra entre la otra, es decir, las



relaciones que puedan existir entre dos cifras se comparan entre sí, y se conocen como financieras debido a su origen, ya que pertenecen a los estados financieros principales, los cuales son a menudo usados para realizar comparaciones entre distintos periodos y con varias empresas que realicen las mismas actividades mercantiles.

A continuación, para poder llevar a cabo la realización de las razones financieras se necesitarán algunas cuentas esenciales para su aplicación.

**Tabla 1 Cuentas Principales**

<b>Cuentas</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Activo Corriente</b>	\$ 222.827,00	\$ 238.800,00
<b>Cuentas por Cobrar</b>	\$ 61.205,00	\$ 92.640,00
<b>Inventario</b>	\$ 153.376,00	\$ 130.419,00
<b>Pasivo Corriente</b>	\$ 136.957,00	\$ 176.744,00
<b>Ventas</b>	\$ 555.447,00	\$ 410.023,00

Elaborado por el Autor

**Fuente:** Estados Financieros de la empresa Vizcarra Hnos. 2019 - 2020

La Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC) es un índice financiero que se utiliza en las empresas como un medio de control y prevención de la evaluación sobre el nivel de las cuentas por cobrar, por ello es recomendable aplicarla. (Arroyo, 2020)

Según Arroyo (2020) “el índice de rotación de cuentas por cobrar demuestra, el tiempo en el cual la empresa cobra sus deudas a sus clientes, es decir, muestra la capacidad que tiene para transformarlas en dinero en efectivo”. (pág. 158)

Contreras (2014) considera que el índice de rotación de cuentas por cobrar es una ratio de gestión debido a que evalúa un determinado periodo de la empresa mediante los estados financieros para así poder medir la eficiencia de los activos que la empresa utiliza con el fin de incrementar sus ingresos y utilidades.

**Tabla 2 Rotación de Cuentas por Cobrar**

	2019	2020
<b>RCC =</b> $\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	9,08	4,43

Elaborado por el Autor

**Fuente:** Estados Financieros de la empresa Vizcarra Hnos. 2019 - 2020

Como se observa en la tabla 2, existe una gran diferencia en los resultados que se obtuvieron de la rotación de cuentas por cobrar donde se muestra que ha había una disminución de la velocidad con la que se efectúan los cobros. En el año 2019 hubo un 9,08 veces de cobro, mientras que en el año 2020 se tuvo un 4,43 veces; se observa una disminución de 4,65 veces, reduciendo considerablemente la capacidad de transformación de las cuentas por cobrar en dinero.

Padilla (2014) comenta que “el ratio financiero de Periodo de Cobro Promedio es aquel tipo de ratio que permite conocer en cuantos días se tiene que realizar el cobro en efectivo de la venta a los clientes realizado por crédito” (pág. 141).

Según Carlberg (2003) mencionó que el período de recolección promedio se dará acorde a las políticas internas que tenga la empresa, esto se da así debido a que no todas las empresas mantienen una misma políticas, puede darse el caso donde la empresa ha establecido que el plazo único para el pago de las deudas contraídas por los clientes se deberán realizar en un plazo no mayor a 20, por ello si dichos clientes no hacen sus pagos en el plazo establecido y lo hacen después de 30 o 50 días esto da indicio a que la gestión de cobranzas de la empresa no está realizando su trabajo como debería ser. Podría suceder que los procesos de cobranza deban ser debidamente revisados, o también puede darse el caso de que la causante esta situación sea una cuenta particularmente grande, la cual está retrasando la cobranza.

*Tabla 3 Periodo Promedio de Cobranza*

	2019	2020
$\text{PPC} = \frac{360}{\# \text{ de veces de Rotación de las Ctas x Cobrar}}$	40 días	81 días

Elaborado por el Autor

**Fuente:** Estados Financieros de la empresa Vizcarra Hnos. 2019 - 2020

Mediante la información brindada por la empresa Vizcarra Hnos. se ha realizado la tabla 3 en la cual nos muestra que acorde a los estados financieros otorgados por la empresa y la aplicación de la debida razón financiera se ha obtenido que en el año 2019 hubo un plazo de 40 días para hacer el debido cobro de valores pendientes a los clientes o convertirse en efectivo, estos días incrementar al 50% aumentando en el año siguiente 2020 dando con 81 días. Este incremento se originó por la falta de control por parte de los encargados al momento de gestionar la cobranza, además de la situación económica que se ha vivido a nivel mundial trayendo consigo que los negocios no rindan lo necesario para que los clientes realicen sus pagos.

Con el fin de conocer si la empresa se encuentra apta para pagar sus obligaciones, se aplicarán las razones financieras de liquidez.

### **Razones de liquidez**

La liquidez es una definición con bases complejas debido a que se trata sobre la habilidad y capacidad de negociar ferozmente cualquier activo sin la necesidad de disminuir o aumentar su valor. Se caracteriza por tener dos componentes: precio y cantidad.

La liquidez en un mercado de valores, es la capacidad o habilidad que el inversor tenga cuando se refiere a negociar rápidamente la cantidad deseada a un precio dentro de lo razonable, claro está que siempre debe tener en cuenta como se encuentra la oferta y demanda de bien o servicio a adquirir. Un activo será reconocido como liquido si se pudiese negociar una gran

cantidad del mismo inmediatamente después de que se decida hacerlo a un precio lo más cercano posible a los precios que prevalecen. (Urteaga, 2011)

La liquidez de una entidad se medirá por su capacidad al momento de poder cumplir con las obligaciones de corto plazo que tenga. En conclusión, la liquidez se trata de cuan solvente es una empresa en el área financiera y económica de una empresa, es decir, la facilidad de cubrir sus obligaciones contraídas con terceras personas externas que no se encuentran vinculadas directamente con la empresa.

La decreciente liquidez es un indicio común que conlleva a problemas financieros a largo plazo o en situaciones extremas lleva a la ruina total, estos indicios son señales pronosticas de que se avecinan problemas en el flujo de efectivo de la empresa, así como fracasos empresariales que puedan darse.

Este método consiste en el análisis de los dos estados financieros o el presupuesto y la cuenta de ganancias y pérdidas combinando los elementos de un estado financiero anual o al mismo tiempo. Las razones financieras estáticas son aquellas en las que únicamente se combinan cuentas del balance general debido a que son de una fecha determinada; las dinámicas son aquellas donde las cuentas del estado de resultados se combinan porque corresponden a un periodo determinado; y la combinación de ambos se conoce como estático-dinámicas. (ROMAN, 2012)

La razón corriente es un indicador que nos da la oportunidad de determinar cuál es el índice de liquidez de una empresa. La Razón corriente indica el número de veces que la empresa puede cumplir con las obligaciones financieras.

**Tabla 4 Razón Corriente**

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Razón Corriente</b> = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,63	1,35

Elaborado por el Autor

**Fuente:** Estados Financieros de la empresa Vizcarra Hnos. 2019 - 2020

Con base en los resultados que se han obtenido al aplicar la razón financiera corriente de la liquidez, se dio a conocer que en el año 2019 la empresa tuvo 1,63 dólares para cubrir cada dólar que represente a las obligaciones a corto plazo, y para el año 2020 se dispone de 1,35 dólares por cada dólar de pasivo.

El cálculo de la prueba acida se la realiza con el fin de conocer la liquidez nítida que una empresa posee, es decir, el cálculo en sí mismo sería casi igual al cálculo de la anterior razón financiera claro está que con una diferencia que lo cambia todo, esto sería sin lugar a dudas la cuenta de los inventarios. Los inventarios son bajos activos de liquidez y, por lo tanto, son prácticos para medir la capacidad de la compañía para cumplir con sus compromisos a corto plazo sin confiar en la venta de inventarios. Esta razón muestra la frecuencia con la que la compañía tiene el recurso monetario con mayor disponibilidad en términos de deuda y bonos a corto plazo. (ROMAN, 2012).

**Tabla 5 Razón Rápida**

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Razón Rápida</b> = $\frac{\text{Activo Cte. - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,51	0,61

Elaborado por el Autor

**Fuente:** Estados Financieros de la empresa Vizcarra Hnos. 2019 - 2020

Como se muestra en la tabla 5, los resultados obtenidos determinaron que en el año 2019 la empresa contó con 0,51ctvs de dólar de activo corriente para pagar las deudas contraídas en un

periodo a corto plazo por ello si lo llevamos a un porcentaje más claro la empresa tiene una capacidad de más del 50%, mientras tanto que para el año 2020 se obtuvo 0,61 o 61% para cubrir deudas, en si se mostró un leve aumento.

Como se demostró en la aplicación de las razones financieras se pudo determinar que el nivel de la cartera vencida ha aumentado teniendo en cuenta como los días de cobranza a los clientes se ha duplicado. La finalidad de tomar 2 periodos y aplicar las razones financieras era la realización de comparaciones de los resultados

### **Metodología aplicada a la Investigación**

La metodología de la investigación es el método utilizado para resolver un problema de búsqueda mediante la recopilación de datos con una variedad de técnicas que proporcionan interpretación de los datos recopilados que recopilan y obtienen las conclusiones sobre los datos de búsqueda.

El tipo de metodología aplicada en el presente estudio fue la metodología inductiva que se caracteriza por ser un método inductivismo, se refiere a que se obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares. Se aplico al realizar la entrevista al contador donde se pudo apreciar que las respuestas que dio son verídicas porque además de la entrevista, la empresa brindo información esencial para el debido análisis

## CONCLUSIONES

Con la finalización del presente informe se concluye:

- En el año 2020 aún estaba muy reciente la pandemia que azoto al mundo entero dejando muertes a su paso, ese tuvo que ser un gran indicio para todas las empresas al aplicar algún plan de ventas al iniciar un periodo comercial, teniendo en cuenta la económica de país no está en un buen momento. Por ello otorgar créditos a los clientes es un riesgo que la empresa toma.
- Gracias a la información obtenida por medio de las entrevistas realizadas a gerente y al contador además de la información brindada por la empresa en cuestión se pudo determinar que la esta no cuenta con una liquidez suficiente para cubrir sus deudas a largo plazo; ya que solo tiene 0,61 ctvs. de activos totales para cubrir cada \$1,00 de los pasivos corrientes.
- La empresa Vizcarra Hnos. la cual se dedica a la venta de insumos agrícolas siendo esta su actividad principal depende del ingreso y salida de sus inventarios, es decir, de las ventas y compras que realice, aunque las ventas en este caso en su mayoría se han dado a crédito. La empresa ofrece créditos con un plazo de 30 días sin embargo se ha dado un inconveniente es esta cobranza. Acorde a la información obtenida al aplicar las razones financieras de actividad se pudo comprobar que la cobranza de las ventas a crédito no se realiza en el plazo establecido por la empresa; sino que se realiza en 40 días como se dio en el año 2019 y en el año 2020 esta cantidad solo se duplico.
- La empresa VIZCARRA HNOS requiere un control más exhaustivo en la toma de decisiones dentro del área administrativa; antes de aplicar cualquier decisión que pueda afectar a toda la empresa como se dio en el año 2020 donde decidió otorgar

un mayor número de créditos a los clientes con la finalidad de poder fidelizar a sus clientes y a su vez darle un mayor movimiento a su inventario.



### Bibliografía

- Arroyo, P. (2020). *Finanzas empresariales: Enfoque práctico*. Lima: Fondo editorial.
- Asamblea Nacional. (2018). *LORTI*. Quito: Lexis.
- Carlberg, C. (2003). *Análisis de Los Negocios Con Excel XP*. Mexico: EDUCACION.
- Castillo, N. (3 de Noviembre de 2010). *PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/40852240/PROVISION-PARA-CUENTAS-INCOBRABLES>
- Castro, A. M. (2014). *Crédito y Cobranza*. Mexico: Patria.
- Contreras, J. P. (2014). *Contabilidad Financiera con Excel*. Lima: Macro.
- Cosío, M. E. (2016). *Administración financiera del circulante*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores publicos .
- Fernandez, M. Y. (2011). *Crecimiento crediticio, problema, préstamos y aprovisionamiento de riesgo de crédito en España*. Madrid: ISEF.
- Granados, I. (2015). *Contabilidad Gerencial. Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad*. Colombia: Universidad Nacional de Colombia .
- Hernández, S. M. (2003). *Contabilidad Bancaria: Financiera, de Gestión y Auditoría*. Madrid: Piramide.
- Irigoyen, J. M. (2011). *Economía financiera*. Pais Vasco: Universidad de Pais Vasco.
- López, J. I. (2005). *Diccionario Contable, Administrativo y Fiscal*. México: Editorial Thompson.
- Mendiáldua, A. B. (2015). *Gestión de Entidades Financieras: Un enfoque práctico de la gestión bancaria actual*. Madrid: ESIC.

- Morales, A. B. (2013). *Estudio Práctico de la Ley del Impuesto al Activo*. México: ISEF.
- Moreno, C. M. (2018). *ENFOQUE PRÁCTICO DE LAS FINANZAS BURSÁTILES EN MÉXICO 2018*. Mexico: ISEF.
- Padilla, V. M. (2014). *Introducción a las Finanzas*. Mexico: Patria.
- Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero: Un enfoque integral*. México: Patria.
- Reyes, J. C. (2014). *Contabilidad 2*. Mexico: Patria.
- ROMAN, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Estado de México: RED TERCER MILENIO S.C.
- Urteaga, A. G. (2011). *Liquidez, volatilidad estocástica y saltos*. Santander: Universidad de Cantabria.

## Anexos

### Anexo N.º 1

### Registro de RUC

[Home](#) > [RUC](#) > [Consulta](#)

## Consulta de RUC

RUC

0201279742001

Razón social

VISCARRA VEGA CARLOS MARCO

Estado contribuyente en el RUC

**ACTIVO**

Nombre comercial

Ocultar establecimientos

#### Establecimiento matriz:

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
002	VISCARRA HNOS - INSUMOS AGRICOLAS	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / PEATONAL	ABIERTO

#### Establecimientos adicionales:

Lista de establecimientos - 4 registros

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
001		BOLIVAR / ECHEANDIA / ECHEANDIA / AV MAGISTERIO S/N Y GONZALEZ SUAREZ	CERRADO
003	VISCARRA HNOS - INSUMOS AGRICOLAS	BOLIVAR / ECHEANDIA / ECHEANDIA / SIMON BOLIVAR Y EZEQUEL TORRES Y SUCRE	ABIERTO
004		BOLIVAR / ECHEANDIA / ECHEANDIA / SIMON BOLIVAR S/N Y EZEQUEL TORRES Y SUCRE	ABIERTO
005	VISCARRA HNOS - EQUIPOS AGRICOLAS	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / BOLIVAR Y MALECON	ABIERTO

<< < 1 > >>

10

Activar Windows

## **Anexo N.º 2**

### **Entrevista realizada al propietario de la empresa VIZCARRA HNOS.**

1. ¿La empresa ha contado o cuenta con políticas de seguridad para las ventas a crédito?
2. ¿Qué problemas presentan en la recaudación de las cuentas por cobrar?
3. ¿Realiza análisis comparativo de las cuentas por cobrar con los años anteriores con el fin de verificar si hay aumento o disminución?

## **Anexo N.º 3**

### **Entrevista realizada al Contador de la empresa VIZCARRA HNOS.**

1. ¿Cuál es el proceso que la empresa tiene sobre la provisión de cuentas por cobrar dentro de la empresa VIZCARRA HNOS. o aplica la provisión de cuentas incobrables como o dicta la LORTI?
2. ¿Usted considera que el origen de las cuentas incobrables es ocasionado por el incorrecto análisis de los créditos?
3. ¿El aumento de las cuentas por cobrar ha ocasionado dificultad en la liquidez que tiene la empresa?
4. ¿Aplica indicadores de liquidez para comprobar el estado de la misma?

## Anexo N.º 4

**VIZCARRA HNOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE /2019**

**ACTIVO****Activo Corriente**

Efectivo y sus Equivalentes	\$	8,246.00
Cuentas por cobrar	\$	61,205.00
Inventarios	\$	153,376.00
<b>Total de Activo Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>222,827.00</b>

**Activo NO Corriente**

Inversiones financieras y subsidiarias	\$	2,700.00
Inmueble maquinaria y equipo, neto (AFN)	\$	24,538.00
participaciones e impuestos diferidos (plusvalía)	\$	1,936.00
Intangibles y otros	\$	807.00
<b>Total de Activo no Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>29,981.00</b>

**Total de Activos****\$ 252,808.00****PASIVO****Pasivo Corriente**

Sobregiros y pagares bancarios	\$	109,713.00
Cuentas por pagar	\$	13,708.00
Impuesto a la renta y participaciones por pagar	\$	217.00
Otras cuentas por pagar y parte corriente de obligaciones LP	\$	10,312.00
Provisiones totales y laborales	\$	3,007.00
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>136,957.00</b>

**Pasivo no Corriente**

Obligaciones financieras	\$	1,021.00
<b>Total de Pasivo no Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>1,021.00</b>

**Total de Pasivos****\$ 137,978.00****PATRIMONIO**

Capital	\$	52,569.00
Reserva legal	\$	10,273.00
Resultados acumulados	\$	51,988.00
<b>Total de Patrimonio Neto</b>	<b>\$</b>	<b>114,830.00</b>

**Pasivo + Patrimonio Neto****\$ 252,808.00**


GERENTE  
 VIZCARRA VEGA CARLOS MARCO



CONTADOR  
 MENDOZA JULIAN

**VIZCARRA HNOS**  
**ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE /2019**

<b>Ventas</b>	\$	<b>555,447.00</b>
Costo de Ventas	\$	-419,403.00
<b>Resultado Bruto</b>	<b>\$</b>	<b>136,044.00</b>
Gastos de Administración	\$	-12,954.00
Otros ingresos y gastos neto		
Gasto de ventas	\$	-18,701.00
<b>Resultado Operativo EBIT</b>	<b>\$</b>	<b>104,389.00</b>
Ingresos Financieros y netos de operaciones discontinuas	\$	3,207.00
Gastos financieros	\$	-15,017.00
Participación en los resultados de PR ingresos div y desvalorización	\$	-32,049.00
Ganancia (pérdida) por instrumentos derivados y cambios	\$	-10,593.00
<b>Resultado antes de Participaciones e impuestos</b>	<b>\$</b>	<b>49,937.00</b>
Participaciones (incluye ejercicios anteriores)	\$	-4,380.00
Impuesto a la renta 25%	\$	-12,484.00
<b>Ganancia/Perdida Neta</b>	<b>\$</b>	<b>33,073.00</b>



GERENTE

VIZCARRA VEGA CARLOS MARCO



CONFADOR

MENDOZA JULIAN

## Anexo N.º 5

**VIZCARRA HNOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE /2020**

**ACTIVO****Activo Corriente**

Efectivo y sus Equivalentes	\$	15,741.00
Cuentas por cobrar	\$	92,640.00
Inventarios	\$	130,419.00
<b>Total de Activo Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>238,800.00</b>

**Activo NO Corriente**

Inversiones financieras y subsidiarias (2010-11)	\$	11,618.00
Inmueble maquinaria y equipo, neto (AFN)	\$	46,707.00
participaciones e impuestos diferidos (plusvalía)	\$	9,041.00
Intangibles y otros	\$	4,666.00
<b>Total de Activo no Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>72,032.00</b>

**Total de Activos**

**\$ 310,832.00**

**PASIVO****Pasivo Corriente**

Sobregiros y pagares bancarios	\$	140,383.00
Cuentas por pagar	\$	11,281.00
Impuesto a la renta y participaciones por pagar	\$	5,897.00
Otras cuentas por pagar y parte corriente de obligaciones LP	\$	13,511.00
Provisiones totales y laborales	\$	5,672.00
<b>Total de Pasivo Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>176,744.00</b>

**Pasivo no Corriente**

Obligaciones financieras	\$	708.00
<b>Total de Pasivo no Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>708.00</b>

**Total de Pasivos**

**\$ 177,452.00**

**PATRIMONIO**

Capital	\$	62,564.00
Reserva legal	\$	12,513.00
Resultados acumulados	\$	58,303.00
<b>Total de Patrimonio Neto</b>	<b>\$</b>	<b>133,380.00</b>

**Pasivo + Patrimonio Neto**

**\$ 310,832.00**

  
 GERENTE

VIZCARRA VEGA CARLOS MARCO

  
 CONTADOR

MENDOZA JULIAN

**VIZCARRA HNOS**  
**ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE /2020**

<b>Ventas</b>	\$	<b>410,023.00</b>
Costo de Ventas	\$	-361,716.00
<b>Resultado Bruto</b>	<b>\$</b>	<b>48,307.00</b>
Gastos de Administración	\$	-14,087.00
Otros ingresos y gastos neto	\$	-292.00
Gasto de ventas	\$	-17,932.00
<b>Resultado Operativo EBIT</b>	<b>\$</b>	<b>15,996.00</b>
Ingresos Financieros y netos de operaciones discontinuas	\$	1,813.00
Gastos financieros	\$	-5,019.00
Participación en los resultados de PR ingresos div y desvalorización		
Ganancia (pérdida) por instrumentos derivados y cambios	\$	3,011.00
<b>Resultado antes de Participaciones e impuestos</b>	<b>\$</b>	<b>15,801.00</b>
Participaciones (incluye ejercicios anteriores)		
Impuesto a la renta 25%	\$	-12,449.00
<b>Ganancia/Perdida Neta</b>	<b>\$</b>	<b>3,352.00</b>



GERENTE

VIZCARRA VEGA CARLOS MARCO



CONFADOR

MENDOZA JULIAN





**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**  
**DECANATO**

Babahoyo, agosto 27 de 2021  
 D-FAFI-UTB-029-UT-2021

Ing.  
 Carlos Marco Viscarra Vega  
**GERENTE DE LA EMPRESA "HNOS. VISCARRA" INSUMOS AGRICOLAS**  
 Ventanas. -

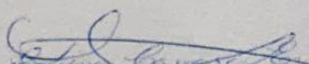
De mis consideraciones:

La Universidad Técnica de Babahoyo y la Facultad de Administración, Finanzas e Informática (FAFI), con la finalidad de formar profesionales altamente capacitados busca prestigiosas Empresas e Instituciones Públicas y Privadas en las cuales nuestros futuros profesionales tengan la oportunidad de afianzar sus conocimientos.

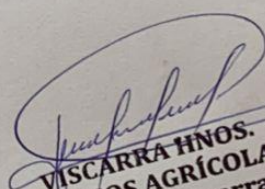
La Señorita **CARRIEL CABRERA AMBAR NAHILY**, con cédula de identidad No. 120800453-9, Estudiante de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, matriculada en el proceso de titulación en el periodo Junio 2021 – Octubre 2021, trabajo de titulación modalidad Estudio de Caso para la obtención del grado académico profesional universitario de tercer nivel como **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**. El Estudio de Caso: **ANÁLISIS DEL NIVEL DE CARTERA VENCIDA DE LA EMPRESA "HNOS. VISCARRA" INSUMOS AGRICOLAS" AGENCIA VENTANAS EN EL AÑO 2020.**

En virtud de lo antes manifestado señor Gerente solicito a usted, si es posible se sirva autorizar el permiso respectivo para que la señorita Carriel realice el estudio de caso en la institución de su acertada dirección.

Atentamente,

  
 Ing. Gina Carrasco Echeverria, MAE  
**DECANA DE LA FAFI**



  
**VISCARRA HNOS.**  
**INSUMOS AGRÍCOLAS**  
 Ing. Carlos Viscarra V.  
 RUC.: 020127942001