



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría CPA.**

Tema:

**“Gestión de crédito y cobranza y la liquidez de la asociación ASOAGROQ del
cantón Quero”**

Autora: Pérez Gavilanes, Erika Valeria

Tutora: Dra. Bedoya Jara, Mayra Patricia

Ambato – Ecuador

2018


APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara con cédula de identidad No. 180265925-8, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO”**, desarrollado por Erika Valeria Pérez Gavilanes, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Marzo 2018.

TUTORA


Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

C.I. 180265925-8

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Erika Valeria Pérez Gavilanes con cédula de identidad No. 060540146-2, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Marzo 2018.

AUTORA



.....
Erika Valeria Pérez Gavilanes

C.I. 060540146-2

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Marzo 2018.

AUTORA



.....
Erika Valeria Pérez Gavilanes

C.I. 060540146-2

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE LA ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO”**, elaborado por Erika Valeria Pérez Gavilanes, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Marzo 2018.



Eco. Mg. Diego Proaño

PRESIDENTE



Dra. Myrian Manjarrés V.

MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. María Cristina Manzano

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente trabajo, se lo dedico primeramente a Dios por haberme bendecido con el regalo de la vida; a mis padres que con su ejemplo de amor, sacrificio, paciencia, fortaleza y perseverancia han sido mis guías, brindándome su apoyo incondicional día a día, a mis hermanos, a mis abuelitos y a mis tíos que son la principal razón para seguir adelante, a mis maestros quienes inculcaron en mi sus conocimientos, experiencias y enseñanzas, para avanzar un escalón más en mi vida.

Erika Valeria Pérez Gavilanes

AGRADECIMIENTO

Infinitamente a mis padres Karina y Vicente por su apoyo y amor incondicional; a mi familia que siempre están alentándome a salir adelante.

A Mi tutora, Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara por su apoyo paciencia y Comprensión.

A la Universidad Técnica de Ambato, en especial a la Facultad de Contabilidad y Auditoría y sus docente por la enseñanza recibida

Erika Valeria Pérez Gavilanes

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA Y LA LIQUIDEZ EN LA ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO”

AUTORA: Erika Valeria Pérez Gavilanes

TUTORA: Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

FECHA: Marzo 2018

RESUMEN EJECUTIVO

El presente estudio tiene como objetivo determinar el impacto entre el proceso de gestión de crédito y cobranza y la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero y la elaboración de un modelo de gestión, que permitirá reducir el riesgo de morosidad y mejorará el nivel de recaudación que actualmente mantiene la Asociación con sus clientes. Para lo cual se ha decidido analizar el proceso de gestión de crédito y cobranza y también la liquidez, tomando datos del año 2015-2016 para su respectivo análisis, además de verificar si en cada departamento existen políticas, se cuentan con presupuestos, y se realiza un análisis de la liquidez aplicando indicadores financieros de liquidez, mismos que ayudan a determinar cómo ha sido su evolución tanto de manera financiera como económica. Es por esta razón que el presente trabajo de investigación se ha enfocado en realizar un amplio análisis del entorno interno y externo de la Asociación, con el fin de establecer estrategias que permitan mejorar la estructura administrativa y financiera. Además es importante que las empresas tengan herramientas que ayuden a mejorar el buen uso de los recursos que permiten guiar a una organización a cubrir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

PALABRAS DESCRIPTORAS: GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA, LIQUIDEZ, SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO, INDICADORES FINANCIEROS.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
CARRER OF ACCOUNTING AND AUDITING

TOPIC: “CREDIT AND COLLECTION MANAGEMENT AND LIQUIDITY IN THE ASOAGROQ ASSOCIATION OF THE QUERO CANTON”.

AUTHOR: Erika Valeria Pérez Gavilanes

TUTOR: Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

DATE: March 2018

ABSTRACT

The objective of this study is to determine the impact between the credit and collection management process and the liquidity of the ASOAGROQ Association of the Quero canton and the preparation of a management model that will reduce the risk of delinquency and improve the level of collection which currently maintains the Association with its customers. For which it has been decided to analyze the credit and collection management process and also the liquidity, taking data for the year 2015-2016 for its respective analysis, besides verifying if there are policies in each department, there are budgets, and an analysis of liquidity by applying financial indicators of liquidity, which help determine how it has evolved both financially and economically. It is for this reason that this research work has focused on conducting a broad analysis of the internal and external environment of the Association, in order to establish strategies to improve the administrative and financial structure. It is also important that companies have tools that help improve the good use of resources that allow guiding an organization to cover its short and long-term obligations.

KEYWORDS: CREDIT AND COLLECTION MANAGEMENT, LIQUIDITY, POPULAR AND SOLIDARY FINANCIAL SYSTEM, FINANCIAL INDICATORS.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA	i
APROBACIÓN DEL TUTOR	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA	iii
CESIÓN DE DERECHOS	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	2
ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
a. Tema.....	2
b. Planteamiento del problema	2
b.1. Introducción al problema.....	2
b.1. 1. Macrocontextualización	2
b.1.2. Mesocontextualización	9
b.1.3. Microcontextualización	12
b.2. Formulación y Análisis crítico	16
b.3. Análisis Crítico.....	17

b.4. Formulación del Problema	18
c. Justificación	18
d. Objetivos	19
d.1. Objetivo General	19
d.2. Objetivos Específicos	19
CAPÍTULO II	20
MARCO TEÓRICO	20
a. Antecedentes investigativos.....	20
b. Fundamentación científico-teórica	27
b.1. Descripción conceptual de la Variable independiente: Gestión de crédito y cobranza.....	30
b.2. Descripción conceptual de la Variable dependiente: Liquidez	44
c. Preguntas directrices y/o hipótesis.....	53
c.1. Preguntas directrices	53
c.2. Hipótesis	53
CAPÍTULO III	54
METODOLOGÍA	54
a. Modalidad, enfoque y nivel de investigación.	54
a.1 Modalidad	54
a.2 Enfoque.....	55
a.3 Nivel de conocimiento de la investigación.	57
b. Población, muestra y unidad de investigación	59
b.1. Población	59
b.2. Muestra.....	59
c. Operacionalización de las variables.....	62
c.1. Variable independiente: Gestión de crédito y cobranza	62
c.2. Variable dependiente: Liquidez.....	63

d. Descripción detallada del tratamiento de la información	64
d.1. Recolección de Información.....	65
d.2. Procesamiento de la información	67
CAPÍTULO IV	69
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	69
a. Principales resultados	69
a.1 Resultados en la Aplicación de la Entrevista realizada al personal administrativo de la Asociación ASOAGROQ	70
a.2 Resultados en Aplicación de la Ficha de Observación realizada en la Asociación ASOAGROQ.....	73
a.3 Resultados en Aplicación de Indicadores de Liquidez	75
a.4 Indicadores de Actividad	81
a.5. Análisis de comparación de la cuenta cuentas por cobrar.	86
a.6. Verificación de la hipótesis	95
b. Limitaciones del estudio.....	98
c. Conclusiones.....	98
d. Recomendaciones	99
e. MODELO OPERATIVO DE LA PROPUESTA DE SOLUCIÓN	101
e.1. Justificación	102
BIBLIOGRAFÍA.....	105
ANEXOS.....	111

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla No. 1 Organizaciones activas EPS y SFPS 2012-2017.....	4
Tabla No. 2 Tasa de Crecimiento Agropecuario.....	7
Tabla No. 3 Participación de Regiones por Categorías de Uso del Suelo 2016	8
Tabla No. 4 Estructura de la población económicamente activa provincia de Tungurahua	9
Tabla No. 5 Ocupación de los habitantes de Tungurahua.....	10
Tabla No. 6 Operacionalización de la Variable Independiente.....	62
Tabla No. 7 Operacionalización de la Variable Dependiente	63
Tabla No. 8 Procesamiento de la información	66
Tabla No. 9 Ficha de observación.....	73
Tabla No. 10 Capital de trabajo	75
Tabla No. 11 Liquidez Corriente	77
Tabla No. 12 Prueba Ácida	78
Tabla No. 13 Liquidez Inmediata	80
Tabla No. 14 Rotación de Cartera.....	82
Tabla No. 15 Rotación de Proveedores.....	84
Tabla No. 16 Análisis vertical y Análisis horizontal	86
Tabla No. 17 Cuentas por Cobrar 2015-2016	86
Tabla No. 18 Resumen de Indicadores 2015-2016	88
Tabla No. 19 Liquidez Inmediata	90
Tabla No. 20 liquidez inmediata Mensual	91
Tabla No. 21 Análisis de Correlación de variables.....	93
Tabla No. 22 Análisis de correlación de la gestión de crédito y cobranza en la liquidez de la asociación ASOAGROQ.....	95
Tabla No. 23 Resumen de datos calculados para la Hipótesis.....	97
Tabla No. 24 Modelo Operativo	103

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico No. 1 Árbol de problemas	16
Gráfico No. 2 Red de Categorías	27
Gráfico No. 3 Constelación de Ideas-Variable Independiente.....	28
Gráfico No. 4 Constelación de Ideas de la Variable Dependiente.....	29
Gráfico No. 5 Proceso Administrativo.....	32
Gráfico No. 6 Las 8 C's	37
Gráfico No. 7 Liquidez	50
Gráfico No. 8 Capital de Trabajo	76
Gráfico No. 9 Liquidez Corriente	77
Gráfico No. 10 Prueba Ácida	79
Gráfico No. 11 Liquidez Inmediata	80
Gráfico No. 12 Rotación de Cartera.....	82
Gráfico No. 13 Rotación de Proveedores.....	85
Gráfico No. 14 Análisis de Correlación de variables.....	94
Gráfico No. 15 Análisis de Correlación de variables.....	96

INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación consta de cuatro capítulos; y, se desarrolló en la asociación ASOAGROQ del cantón Quero en la provincia de Tungurahua, controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, su finalidad es determinar la relación existente entre la gestión de crédito y cobranza y la liquidez. A continuación, se describe la forma en que fue elaborada:

Capítulo I; denominado ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN, incluye; la descripción y contextualización de la problemática en estudio en los niveles macro, meso y micro; la relación causa-efecto del problema, la formulación y análisis crítico del mismo; así como la justificación para realizar la investigación y los objetivos, tanto general como específicos.

Capítulo II; denominado, MARCO TEÓRICO, se centra en analizar los antecedentes investigativos, la fundamentación científico-técnica, la conceptualización de las variables; tanto independiente (Gestión de Crédito y Cobranza), como dependiente (Liquidez), el planteamiento de las preguntas directrices y de la hipótesis.

Capítulo III; denominado, METODOLOGÍA, presenta la modalidad, enfoque y nivel de la investigación, se indica la población, muestra y unidad de investigación, además se presenta la Operacionalización de las variables, el tratamiento detallado de la información recolectada y la validez y confiabilidad de las técnicas e instrumentos de investigación aplicados.

Capítulo IV; denominado, RESULTADOS, analiza los resultados obtenidos de la investigación y en base a estos la verificación de la hipótesis, también se incluye las limitaciones del estudio, las conclusiones y recomendaciones sobre el tema en estudio.

CAPÍTULO I

ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

a. Tema

“GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA Y LA LIQUIDEZ EN LA ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO”.

b. Planteamiento del problema

b.1. Introducción al problema.

b.1. 1. Macrocontextualización

En Ecuador en el año 2000 sufrió una fuerte crisis financiera, donde miles de ahorrista perdieron dinero y la confianza en los bancos, pese a ello en los últimos años se ha visto el crecimiento que han logrado las Cooperativas de Ahorro y Crédito y asociaciones, devolviendo la confianza, brindando facilidad y rapidez para otorgar créditos, permitiendo el crecimiento socio-económico de los ecuatorianos.

Las asociaciones en la actualidad se encuentran supervisadas y controladas por la (SEPS) Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que busca el desarrollo, estabilidad, solidez del sector económico popular y solidario, desde el 5 de junio de 2012, teniendo como objetivo principal el desarrollo y crecimiento de los Socios, y la economía que posibiliten el buen vivir. Trabajan en base a una normativa clara que les permita el cumplimiento de sus 4 objetivos.

Según el Art . 78 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria LOEPS (2011) dice: “Para efectos de la presente Ley Sector Financiero Popular y Solidario, integran el Sector Financiero Popular y Solidario entidades asociativas o solidarias, cajas, bancos comunales, las cooperativas de ahorro y crédito, y cajas de ahorro” (pág. 78).

Esta visión permite reconocer a las cooperativas de ahorro y crédito como el principal motor del desarrollo del país permitiendo el crecimiento empresarial con reciprocidad y solidaridad.

Según la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (2015) manifiesta que:

Las finanzas populares y solidarias, reconocidas oficialmente por vez primera en la asamblea del Ecuador, son un ámbito de estudio, realidad y experimentación de trascendental escala en el país para conseguir los cambios deseados, pues incluye a los sectores con mayores carencias, que suelen reconocer con dilemas a los requerimientos del sistema (pág. 12).

Esto involucra el valor que se debe dar en cuestiones de regulación y control a fin de asegurar su debido funcionamiento para ser alcanzado su propósito, ya que la mejor manera de que la oferta de servicios financieros pueda ayudar al desarrollo económico, especialmente de las microempresas, mediante el fomento y fortalecimiento de las finanzas populares que concierten juicios de rentabilidad económica con rentabilidad social.

Según Astudillo (2015) manifestó “La economía popular enfrenta mejor la actual coyuntura, son otras las actividades productivas de las organizaciones parte de la economía popular y solidaria en el Ecuador, su progreso cada vez toma más fuerza” (pág. 23).

Según la Revista Líderes (2015) dice:

Las organizaciones que corresponden a la economía popular y solidaria, al estar centrada en la elaboración y consumo local de bienes y servicios, afrontan de mejor manera los actuales sucesos económicos del país. Sus indicadores manifiestan esta afirmación. El sector cooperativo, por ejemplo, tuvo un aumento en lo que va del año con relación al 2015. Las captaciones subieron 4%, mientras que colocaciones crecieron 1%, Ese proceder no lo tuvo el resto del sector financiero tradicional. (pág. 8).

Según el Superintendente de Economía Popular y Solidaria (2016) una de las fortalezas del sector radica en que:

Es menos sensible por su naturaleza territorial, a estos choques y la volatilidad de los mercados internacionales. Se muestra su gran capacidad y la confianza en este segmento para amortiguar el impacto de ciclos económicos descendientes. Al estudiar el crecimiento de los indicadores del sector. Si se compara el volumen de créditos versus la población, el sector tradicional llega al 11%. , el sector cooperativo llega al 40% de los quintiles vinculados de la pobreza. Pero la economía popular y solidaria tiene tareas pendientes (pág. 12).

Es por esto que se puede decir que aún faltan ajustes normativos y perfeccionar la imagen que fue inquietada por ciertas entidades, que crearon desconfianza al no manejar bien el espíritu cooperativo. Por tanto es preciso la eficiencia, que incluye ofrecer menores precios a sus socios y al público y reducir los costos sin descuidar la calidad de productos y servicios. Aprovechar la coyuntura como una oportunidad, estableciendo alternativas nuevas soluciones de crédito para la gente, manejo de la liquidez y ofrecer nuevos productos y servicios que suplanten opciones más costosas o que sean una alternativa más posible para la gente.

Tabla No. 1 Organizaciones activas EPS y SFPS 2012-2017

ORGANIZACIONES	PERÍODOS					
	2012-2013	2013	2014	2015	2016	2017
Asociaciones	2.839	3195	3959	5223	6713	7.139
Cooperativas no financieras	2.288	2384	2382	2558	2540	2.556
Cooperativas financieras	889	947	908	855	724	712
TOTAL	6.016	6.526	7.249	8.636	9.977	10.407

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Boletín SEPS N°005

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ha apoyado la inclusión económica y social de organizaciones, que practican sus acciones en diversos sectores económicos del país. Mismas que se han aumentado desde el año 2012, de 6.016 a 10.407 organizaciones, hasta febrero de 2017.

Para Piza (2012)

La agricultura ha sido ejercida desde los inicios de la humanidad. Se han realizado reformas en los espacios agrícolas a través del tiempo; cambios producidos en función de los sistemas económicos, políticos como también de la adaptación a los factores naturales. Con la revolución industrial y la consecuente necesidad del aumento de alimentos, la agricultura, que hasta ese momento había sido de carácter tradicional, se convierte constantemente. El progreso de la técnica va a desempeñar un papel muy importante en los niveles de productividad y diversificación de los productos agrícolas (pág. 41).

Actualmente se diferencian dos tipos de enfoque de la agricultura como modo de producción. La agricultura como modo de ganarse la vida, es decir, con un punto de vista mucho más económico. La agricultura como modo de vida, es decir, la concepción más tradicional. La historia moderna del Ecuador se caracteriza en su expresión económica por la crisis y el auge de los sectores de exportación.

Habitualmente el progreso de los sectores agroexportadores ha sido un agente determinante en la dinámica de la economía ecuatoriana. Al momento de su independencia política, el Ecuador es un país fundamentalmente agrícola como en el Diario la Hora (2016) menciona:

El auge bananero (1950-1960) incentivo al igual que el proceso migratorio, aunque el país continuó con una economía agraria, la población se distribuyó de manera similar entre las regiones principales. El auge cacaotero (1880-1920) generó un aumento en la demanda de la mano de obra en las plantaciones de la costa. Dicho proceso fue la causa de flujos migratorios importantes desde la sierra hacia la costa y el aumento del número de trabajadores asalariados (pág. 8).

Aunque el impacto sobre la distribución de la tierra es limitado, la reforma agraria significó el punto sin retorno para las formas feudales de producción como huasipungo y el inicio de cambios estructurales en el uso de la tierra, el balance entre diferentes cultivos y la aplicación de tecnologías para la modernización del campo.

En complemento con lo anterior en la Reforma Agraria (2015) menciona que:

El proceso de industrialización, fuertemente influenciado desde por las políticas estatales, deja su huella en el desarrollo del sector agrícola. Son estos cambios el preludeo de las transformaciones ocurridas en la economía ecuatoriana a causa del auge petrolero. Los procesos de urbanización e industrialización y las condiciones de implantación de la Reforma Agraria han incentivado la producción moderna de cultivos para la industria agraria y la expansión de la ganadería (pág. 41).

A lo antes mencionado se puede argumentar que las políticas estatales de protección industrial, control de precios, créditos y los cultivos de la industria agraria ocupan una superficie cada vez más extendida a costa del área disponible para la producción de alimentos básicos. Los principales productores de alimentos básicos son los campesinos con pequeñas propiedades. El acceso de estos a las tierras más fértiles tiende a disminuir por las condiciones de la distribución de la tierra y la exposición.

Para entender mejor aún la importancia del sector agrícola en el Ecuador se referencia lo reportado por Pacific Credit Rating (2014) Informe Sectorial Ecuador en Cifras menciona:

El sector agrícola ecuatoriano, denominado sector primario dentro de la economía es una de las actividades económicas más importantes por aspectos como: la representatividad en el Producto Interno Bruto (PIB), que, registró el 7,33% en el año 2014 por otra parte constituye una fuente de divisas a través de exportaciones, dado que la agricultura empresarial ecuatoriana está orientada al exterior (pág. 41).

A lo que se puede añadir que en la Sierra, la forma productiva fue la hacienda tradicional con características semif feudales como concentración de la distribución de

la tierra, orientación de la producción hacia la demanda para el consumo interno y con un alto nivel de autoconsumo. En la costa, la hacienda tomó la forma de plantación y la producción de los cultivos tropicales se orientó a los mercados externos, entre ellos el auge cacaotero y el auge bananero.

Es fundamental también tener conocimiento sobre el uso del suelo en el Ecuador para determinar la trascendencia de los sectores de producción agropecuaria cuyos datos tomados del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC (2016) “El uso del suelo se refiere a la categoría de utilización de las tierras en el sector rural del país. Así, encontramos las siguientes categorías: cultivos permanentes, cultivos transitorios y barbecho, descanso, pastos cultivados, pastos naturales, montes y bosques, páramos y otros usos”.

Tabla No. 2 Tasa de Crecimiento Agropecuario

USO DEL SUELO	CARACTERÍSTICAS	PERÍODO		
		2014	2015	2016
CULTIVOS PERMANENTES	Superficie (Ha.)	1.417.104	1.483.366	1.439.117
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	4,68 %	-2,98 %
	Participación en la Superficie Total	11,49 %	11,79 %	11,62 %
CULTIVOS TRANSITORIOS Y BARBECHO	Superficie (Ha.)	876.498	950.649	849.685
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	8,46 %	-10,62 %
	Participación en la Superficie Total	7,11 %	7,55 %	6,86 %
DESCANSO	Superficie (Ha.)	94.164	117.390	125.946
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	24,67 %	7,29 %
	Participación en la Superficie Total	0,76 %	0,93 %	1,02 %
PASTOS CULTIVADOS	Superficie (Ha.)	2.259.447	2.531.442	2.300.539
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	12,04 %	-9,12 %
	Participación en la Superficie Total	18,33 %	20,11 %	18,57 %
PASTOS NATURALES	Superficie (Ha.)	828.333	706.777	800.496
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	-14,67 %	13,26 %
	Participación en la Superficie Total	6,72 %	5,62 %	6,46 %
PÁRAMOS	Superficie (Ha.)	499.258	454.347	377.791
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	-9,00 %	-16,85 %
	Participación en la Superficie Total	4,05 %	3,61 %	3,05 %
MONTES Y BOSQUES	Superficie (Ha.)	5.795.252	5.729.799	5.773.290
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	-1,13 %	0,76 %
	Participación en la Superficie Total	47,01 %	45,53 %	46,61 %
OTROS USOS	Superficie (Ha.)	558.807	612.090	719.109
	Tasa de Crecimiento (r) anual	.	9,54 %	17,48 %
	Participación en la Superficie Total	4,53 %	4,86 %	5,81 %
Total de superficie		12.328.863	12.585.860	12.385.973

Fuente: INEC (2016). Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continua ESPAC 2016.

En lo concerniente a cultivos transitorios, la superficie nacional en 2016 presenta un decremento del 10,62% con relación al año anterior, registrando 0,85 millones de

hectáreas, de este total la región Costa cuenta con el 65,39% de superficie, la región Sierra cuenta con el 31,34%, la región Oriental y las Zonas no Delimitadas cuentan con el 3,25% y 0,02% respectivamente. Respecto a la categoría de pastos cultivados presenta un decremento del 9,12%, ocupando una superficie nacional de 2,3 millones de hectáreas el año 2016; por región ocupan: La Costa 56,12%, la Sierra 27,88%, Región Oriental 15,91%, y las Zonas no Delimitadas 0,09%. La superficie con pastos naturales presentó un crecimiento de 13,26%, ocupando 0,8 millones de hectáreas, de estas la región Costa representa el 15,03%, la Sierra 74,28%, la Región Oriental 10,68%, y las Zonas no Delimitadas 0,01%.

Tabla No. 3 Participación de Regiones por Categorías de Uso del Suelo 2016

USO DEL SUELO	REGIÓN COSTA		REGIÓN SIERRA		REGIÓN ORIENTAL		ZONAS NO DELIMITADAS	
	Superficie ha.	Porcentaje Uso	Superficie ha.	Porcentaje Uso	Superficie ha.	Porcentaje Uso	Superficie ha.	Porcentaje Uso
Cultivos Permanentes	1.076.815	74,82%	229.670	15,96%	122.398	8,51%	10.234	0,71%
Cultivos Transitorios Y Barbecho	555.622	65,39%	266.269	31,34%	27.635	3,25%	159	0,02%
Descanso	65.384	51,91%	54.824	43,53%	5.732	4,55%	6	0,00%
Pastos Cultivados	1.291.397	56,13%	640.993	27,86%	366.063	15,91%	2.087	0,09%
Pastos Naturales	120.280	15,03%	594.615	74,28%	85.512	10,68%	88	0,01%
Páramos	4.996	1,32%	361.994	95,82%	10.802	2,86%	.	0,00%
Montes Y Bosques	1.367.316	23,68%	1.467.340	25,42%	2.933.671	50,81%	4.963	0,09%
Otros Usos	348.066	48,40%	173.801	24,17%	196.384	27,31%	858	0,12%
TOTAL	4.829.876	38,99%	3.789.505	30,60%	3.748.196	30,26%	18.395	0,15%

Fuente: INEC (2016). Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continua ESPAC 2016.

La administración acertada de una entidad permite la supervivencia en el mercado y por ende la existencia de una fuente de empleo que además de satisfacer necesidades a través de la oferta de bienes o servicios, constituye un eslabón clave para el desarrollo socioeconómico de los actores productivos en una sociedad, de ahí la importancia de asegurar una correcta toma de decisiones basadas en indicadores fruto de una adecuada gestión administrativa y financiera.

b.1.2. Mesocontextualización

Pero si bien la provincia de Tungurahua tiene una notable representación a nivel nacional, también tienes varios problemas organizativos y de proceso; es decir aún se tiene procesos de producción empíricos; malos manejos administrativos especialmente en el aspecto crediticio que afecta directamente a temas de liquidez ocasionando problemas en la producción, esto con la competencia desenfrenada que existe en la región ocasiona problemas en las ventas.

En Tungurahua al igual que otras provincias, la desactualización y el poco uso de políticas de crédito y cobranza implica un desequilibrio en la economía de las empresas que muchas de las veces no puedan mantenerse sólidamente en el mercado.

Tabla No. 4 Estructura de la población económicamente activa provincia de Tungurahua

	MUJERES	HOMBRES
Población Total (PT)	259.800	244.783
Población en Edad de Trabajar (PET)	213.643	197.351
Población Económicamente Inactiva (PEI)	105.344	60.757
Población Económicamente Activa (PEA)	108.299	136.594

Fuente: INEC (2017). Resultados del Censo 2010 de población y vivienda en el Ecuador.

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

La provincia de Tungurahua por excelencia ha sido una de las pioneras que optimiza la producción agropecuaria, es por esto que se ha transformado en una de las economías más sólidas de la región Sierra; con base en la industria, comercio, construcción y sin duda la agricultura. La estructura de la población económicamente activa y población en edad de trabajar ha sido calculada para las personas de 10 años de edad y más.

Tabla No. 5 Ocupación de los habitantes de Tungurahua

OCUPACIÓN	MUJERES	HOMBRES
Empleado privado	48.052	29.291
Cuenta propia	47.851	44.613
Jornalero o peón	14.849	7.525
Empleado u obrero del Estado, Municipio o Consejo Provincial	10.861	8.643
No declarado	2.520	3.059
Empleada doméstica	260	5.419
Patrono	5.571	4.157
Trabajador no remunerado	1.827	2.056
Socio	1.575	899
TOTAL	133.366	105.662

Fuente: INEC (2017). Resultados del Censo 2010 de población y vivienda en el Ecuador.

Según el diario el Telégrafo, Ortiz Marcelo (2015) dice que:

Un total de 1'836.043,50 dólares invirtió el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), en Tungurahua el año pasado, a través de la Dirección Provincial Agropecuaria, en la ejecución de programas y proyectos a favor de los agricultores. Durante 2016, con el Proyecto de Legalización Masiva de Tierras el MAGAP entregó 9.411 títulos de propiedad, que abarcan una superficie de 3.093 hectáreas intervenidas, y se implementaron 3.133 providencias de adjudicación. Para el aprovechamiento del recurso hídrico, se elaboraron dos proyectos de riego parcelario: el módulo 12 Puñachisag, del canal Mocha, Quero, Ladrillos; y el proyecto Tubo Pujanza, en la parroquia Quisapincha. Se intervino en 759 hectáreas, para beneficio de 1.036 familias que fueron capacitadas en el uso y aprovechamiento del agua (pág. 9).

Productores entre agrícolas y pecuarios, en la provincia de Tungurahua, recibieron asistencia técnica directa por parte del MAGAP para mejorar sus actividades agrícolas

y pecuarias. Se intervino en 6.219 hectáreas son datos que revela el MAGAP (2016) en su informe:

Con el Proyecto Nacional de Semilla, se produjeron 556 toneladas métricas de semilla certificada, en un área de intervención de 143.58 hectáreas, beneficiando a 208 familias. También el Proyecto de Innovación Tecnológica tiene implementado 12 centros de mecanización distribuidos en los nueve cantones de Tungurahua, lo que permite tecnificar y mejorar el trabajo en el campo y así modernizar las actividades agropecuarias. Respecto a la producción de varios rubros que se dan en Tungurahua hasta diciembre se obtuvieron: 1.546 toneladas métricas de producción de maíz suave; 3.600 toneladas métricas de papa; 2.039 toneladas métricas de hortalizas; 59 toneladas métricas de quinua. En cuanto a frutas, se produjeron 410 toneladas métricas de mora y 3.586 toneladas métricas de tomate de árbol (pág. 10).

Tomando las palabras de Cáceres (2016) productor de la Asociación de Producción Alternativa El Belén, señaló “que es gratificante trabajar con la asesoría de los técnicos del MAGAP, y de beneficiarse del Proyecto de la Reactivación de los Frutales”. Además mencionó que “La fruticultura siempre ha sido el sustento económico para nuestras familias, pero ha decaído. Estoy seguro que este proyecto permitirá a Tungurahua, recuperar su identidad de la provincia de las ricas frutas” (pág. 32).

Supe (2016) presidente de la Asociación Manos Unidas, manifestó que:

Dedicarse al cultivo de la mora le permitió mejorar su economía. Con el Proyecto Nacional de Ganadería Sostenible, funcionan 38 botiquines veterinarios, abastecidos con medicamento para atender las emergencias del sector pecuario. Mediante el mejoramiento genético, fueron preñadas 1.879 vacas, resultado de la técnica de inseminación artificial, cuya gestación fue confirmada en las ecografías. Nacieron 1.162 crías entre machos y hembras de las razas Holstein y Brown Swiss (pág. 42).

Se puede asimilar que los programas de gobierno más las iniciativas propias de los actores del sector agrícola frente a eventualidades de la naturaleza impulsan el

desarrollo de éste sector productivo en beneficio especialmente de los actores de la economía popular y solidaria, lo cual representa una demanda de productos e insumos que oferta la asociación ASOAGROQ del Cantón Quero.

b.1.3. Microcontextualización

Por su parte la asociación ASOAGROQ al igual que la mayoría de las empresas del sector presenta problemas en el manejo administrativo, específicamente en el aspecto financiero.

La asociación ASOAGROQ es una entidad sin ningún fin de lucro dedicada a la comercialización de insumos agrícolas, que a lo largo de su vida institucional ha venido creciendo en los niveles que la provincia de Tungurahua también lo ha hecho. Teniendo su diversificación en ventas no solo en efectivo sino también a crédito, este último precisamente es el que ha tenido los mayores inconvenientes en los últimos años, pues actualmente se cuenta con un alto nivel de cuentas incobrables y cartera vencida.

En este sentido uno de los inconvenientes que presenta la asociación es no contar con una planificación financiera adecuada y más aún no tiene políticas de crédito y cobranzas definidos; pues a saber son fundamentales para el buen funcionamiento económico y sin duda es un tema que dificulta lograr los objetivos planteados.

Es por esto que la asociación actualmente ha visto como se ha incrementado las carteras vencidas, y por ende el decrecimiento de la liquidez de la asociación, dando como resultado una desconfianza de los proveedores.

En función de esto se evidencia una inadecuada organización, proyección y planificación por parte de los directivos de la asociación a causa del mal uso de políticas, dando como resultado a una ineficiente recuperación de la cartera.

A demás el cantón Santiago de Quero de la provincia de Tungurahua se caracteriza por el enlace estrecho de actividades comerciales, turísticas, agrícolas y ganaderas que desarrollan sus habitantes, sin embargo no es que precisamente éste territorio se destaca por sus atractivos naturales no obstante posee unos cuantos, más bien es la

actividad de producción agrícola y ganadera que la ha convertido en un sitio apreciado para miles de compradores y visitantes del Ecuador.

La actividad más representativa de la población quereña es la agricultura, ya que de acuerdo a la publicación del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Quero (2015) indica:

La actividad económica del Cantón Quero en la zona rural, se basa en el cultivo y producción de la tierra, generalmente este trabajo se cumple de manera manual, y muy poco mecanizada y tecnificada; se cultiva productos de ciclo corto, como es la papa, cebolla colorada, cebolla blanca, habas, zanahoria amarilla, melloco, ocas, etc. Como actividad alternativa y que ha tomado fuerza es el cultivo de productos de ciclo largo, como es el pasto para la ganadería especialmente en las zonas altas donde los habitantes se han dedicado al engorde de ganado vacuno, ovino, y a la lechería (pág. 31).

Siendo Quero un cantón eminentemente agrícola, existe una independencia económica entre el hombre del campo y la ciudad, manteniendo su relación comercial tanto con su cabecera cantonal , como con los demás centros urbanos de la Provincia de Tungurahua y de Chimborazo, adicionalmente, en virtud del funcionamiento del Centro de Comercialización de Productos Agrícolas CECOPAQ en el cantón de Quero, tiene una comercialización directa con las provincias de la sierra, costa y oriente, convirtiéndolo al cantón Quero en uno de los cantones más productivos.

En la revista líderes (2014) dice:

El cantón Quero en un abastecedor de los principales productos agrícolas, ganado para consumo, la lechería y sus derivados para todos los sectores. En la zona urbana, la mayor parte de la población tiene su actividad en la artesanía, en el comercio y la agricultura en menores proporciones que en el sector rural. En los últimos años, el Cantón Quero, ha experimentado un incremento considerable en su población y en el número de viviendas, así como también, se ha determinado una variación considerable en la actividad productiva de su

gente, ha mostrado un desarrollo principalmente en la agricultura, ganadería, artesanía y el comercio, debido al funcionamiento de algunos centros comerciales (pág. 8).

Sin embargo no existe una real capacitación y tecnificación para realizar cultivos programados y alternativos, lo que ocasiona que en ciertas épocas exista una sobre producción de determinado producto, y en otras exista escasez, tampoco existe un nivel organizativo de mejorar el modus vivendi del hombre del campo, lo que se complica un poco más por la falta de atención de las entidades encargadas de salud, saneamiento, y otros servicios básicos, lo que hace que Quero tenga un índice alto de pobreza y una alta demanda de sus necesidades que resultan insatisfechas.

Por lo anterior se puede afirmar que existen las condiciones de mercado para que la Asociación ASOAGROQ del Cantón Quero, brinde sus productos y servicios y por ende su gestión efectiva contribuya al desarrollo económico social del sector.

La Asociación ASOAGROQ del cantón Quero, de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la Resolución N° SEPSROEP (2014) menciona que:

Artículo 2.- DOMICILIO, RESPONSABILIDAD Y DURACIÓN., indica que está ubicada en el cantón Quero de la provincia de Tungurahua; pudiendo ejercer su actividad en cualquier parte del territorio nacional, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Artículo 3.- OBJETO SOCIAL : La asociación tendrá como objeto principal la adquisición, consumo, arrendamiento y comercialización de bienes y servicios lícitos para el autoabastecimiento de insumos agrícolas, pecuarios, herramientas, maquinarias (pág.34).

Un análisis preliminar a la gestión de la asociación revela que las ventas tienen como condición en su mayoría el crédito, lo cual da lugar a la apertura de cuentas por cobrar, mismas que debido a la falta de un proceso de ventas a crédito adecuado, provoca el incremento de su cartera vencida y por ende ha generado problemas de liquidez.

Por otra parte el desconocimiento de procesos en la gestión organizacional, administrativa y financiera de la asociación respecto a coberturas de riesgo de crédito, ha originado el deterioro de la calidad de crédito y el aumento en la cuentas por cobrar; de tal manera que la asociación para mantenerse en el mercado competitivo del sector agrícola al menos disponiendo del capital de trabajo suficiente para dinamizar sus actividades económicas, necesariamente tiene que dedicarle mayor tiempo a la gestión de riesgo de crédito a fin de planificar, organizar, gestionar , monitorear y controlar los problemas existentes en sus operaciones de crédito, de tal manera que se puede tomar las mejores decisiones para aplicar soluciones eficaces.

b.2. Formulación y Análisis crítico

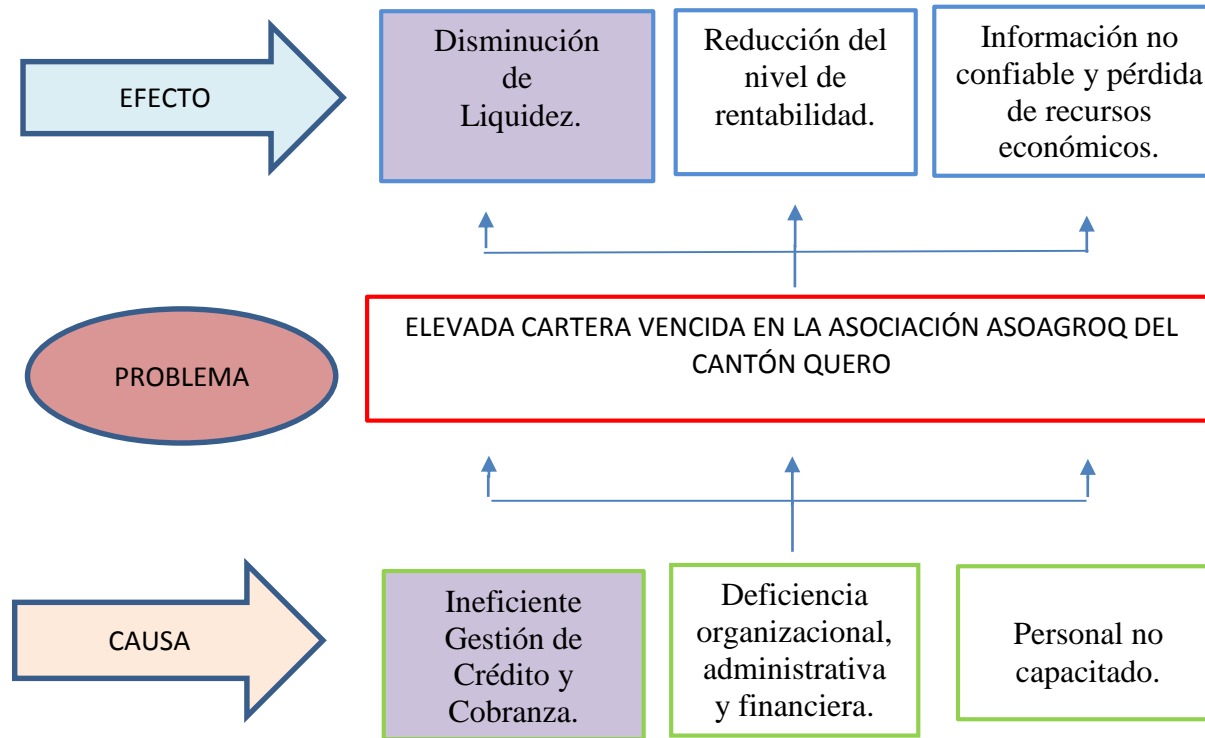


Gráfico No. 1 Árbol de problemas
Elaborado por: Pérez, E. (2017)

b.3. Análisis Crítico

Una vez cumplido el estudio de campo en la asociación ASOAGROQ del cantón Quero se concluye que el problema de mayor impacto existente en la asociación es la elevada cartera vencida y es justamente el objeto de estudio donde se desglosa diversos análisis. Asimismo se ha establecido que la principal causa de este problema es la ineficiente gestión de crédito y cobranza, lo que ha ocasionado tener una disminución de liquidez.

Por otro lado la deficiencia organizacional, administrativa y financiera ha provocado una reducción del nivel de rentabilidad en la asociación.

Y no menos importante el personal no capacitado ocasiona tener una información no confiable y pérdida de recursos económicos. Por ende, el presente trabajo de investigación surgió como una necesidad en atención al problema de la Asociación ASOAGROQ respecto al análisis de la gestión de crédito, cobranza y liquidez para determinar indicadores financieros reales que permitan la toma de decisiones correctas.

Es urgente, prioritario y de gran trascendencia tratar este tema investigativo para buscar y encontrar alternativas que permitan solucionar este problema y de esta forma mejorar la gestión de la asociación ya que son aspectos relevantes e importantes para cada uno de los socios.

Prognosis

Si la Asociación ASOAGROQ, no realiza las debidas gestiones para minimizar la elevada cartera que existe a través de una adecuada gestión de crédito y cobranza, perderá recursos económicos, lo cual generará una baja rentabilidad por la disminución de sus utilidades y el incremento de sus obligaciones, que impedirán financiar el capital de trabajo operativo y por ende se vería afectado para sus socios el precio de venta de sus productos y servicios, disminuyendo el nivel de ventas, todo reflejado en la iliquidez, lo cual impediría cancelar sus deudas con los proveedores, empleados y demás acreedores, esto produciría que el flujo de efectivo de la entidad se vea afectado.

El hecho de tener una estructura organizacional inadecuada en cuanto a funciones, niveles y actividades ya sean estos de elementos humanos, materiales y organizacionales, complica seriamente el suministro de recursos necesarios como herramientas, materiales, capital, personal para el cumplimiento de los planes y objetivos establecidos con la máxima eficiencia y eficacia.

Éstas situaciones pueden provocar una gran inestabilidad de la asociación, como el cierre definitivo, además ésta se vería afectada en la productividad del territorio ya que esto ocasionaría que el cantón, la provincia y el país dejen de contar con una unidad productiva que aporte al desarrollo de la nación.

b.4. Formulación del Problema

¿Cuál es el impacto del proceso de gestión de crédito y cobranza en la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del Cantón Quero?

Delimitación

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Financiera
- **Aspecto:** Control Financiero
- **Temporal:** Año 2015-2016
- **Espacial:** el periodo de duración del estudio será 8 meses.
- **Lugar:** Cantón Quero.

c. Justificación

Es importante la realización de este proyecto investigativo, por cuanto se pretende revelar indicadores reales y precisos necesarios para una buena toma de decisiones, las mismas que permitirán a la asociación ASOAGROQ del cantón Quero, mantener una gestión de crédito y cobranza eficiente y eficaz, también de esta manera se puedan generar alternativas de cambio en la dirección organizacional, administrativa y financiera, como por ejemplo un control eficientemente del registro contable, a fin de

evitar los retrasos de los pagos asegurando una adecuada gestión de cobro, contribuyendo de ésta manera a lograr mayor capacidad de pago positivo.

El motivo de esta investigación es contribuir para que la asociación ASOAGROQ del cantón Quero a través de políticas de crédito y cobranzas disminuya de manera considerable los niveles de cartera vencida, contribuyendo a la disponibilidad de recursos económicos que refleje un alto índice de liquidez.

Además es importante esta investigación para poder identificar los pro y contra de la gestión de crédito y cobranza respecto a la liquidez de la asociación, ya que representa un aporte investigativo real que revelará indicadores para una adecuada toma de decisiones, aspecto fundamental para el crecimiento de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero y la de sus socios.

d. Objetivos

d.1. Objetivo General

Determinar el impacto del proceso de gestión de crédito y cobranza en la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero, que contribuya a la toma de decisiones.

d.2. Objetivos Específicos

- Diagnosticar el proceso de gestión de crédito y cobranza que maneja la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero para determinar si existe falencias.
- Analizar los niveles de liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero durante los periodos 2015 y 2016.
- Proponer un modelo de gestión de crédito y cobranza para la disminución de cartera vencida que contribuya a mejorar la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

a. Antecedentes investigativos

De acuerdo a los estudios en investigaciones realizadas encontramos un sin número de artículos de revistas científicas, libros, tesis de pregrado, tesis para la obtención de maestrías, y doctorados; mismas que abarcan el tema a estudiar de forma diferente, pero con el fondo similar, como es gestión de crédito y cobranza y la liquidez de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

En el sector financiero el principal riesgo al que se ven expuestas es que el deudor no pueda cumplir con sus obligaciones financieras afectando directamente la liquidez.

(Villano & Salazar, 2013) Su artículo científico Cuantificación del riesgo de incumplimientos en crédito de libre inversión, se consideró importante dicho artículo ya que argumenta que:

“Se considera de extrema relevancia desarrollar y aplicar procesos de educación financiera y asesoría comercial que brinden herramientas para que los usuarios puedan tomar mejores decisiones en términos de sus necesidades, expectativas y posibilidades económicas, se recomienda prestar atención a las condiciones económicas a través de indicadores como el nivel de actividad económica y la tasa de desempleo”.

En este artículo nos brinda pautas de gran importancia ya que en nuestro país no Existe cultura financiera y sería importante enfatizar para que ya no exista sobreendeudamiento y eso hace que no puedan pagar los créditos provocando incrementó de cartera vencida en las instituciones financieras.

En la introducción de la revista (Nava Rosillon, 2009) menciona que:

“Las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas por deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero; por lo tanto, toda empresa debe conocer su condición económica y financiera para identificar los problemas existentes, variaciones importantes y los factores que lo ocasionan, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea”.

La liquidez en cualquier organización es primordial, y más aún en el sector financiero, es primordial que cada institución conozca la condición económica en la que se encuentran para poder identificar problemas existentes y futuros que pongan en riesgo a la institución.

Como antecedente investigativo en este tema se puede citar la tesis de grado de Sanchez (2015) con su tema “La recuperación de la cartera vencida incide en el rendimiento financiero de la empresa Taxi amigo” llega a las siguientes conclusiones:

a) La empresa Taxi Amigo al brindar el servicio de crédito desde sus inicios ha venido trabajando con un plazo determinado, pero existen clientes que solicitan más tiempo para poder cubrir sus obligaciones, situación por la cual la empresa deberá tomar nuevas medidas para el mejoramiento institucional y el beneficio para sus clientes.

b) Se determina que la mayor parte de clientes conoce que la morosidad afecta, significativamente, el rendimiento financiero de la empresa, pero esta idea no refleja el pensamiento de todos los clientes, ya que, existen personas que arbitrariamente se toman su tiempo para cubrir con sus obligaciones financieras.

c) Se concluye que los clientes solicitan nuevamente otros créditos en la empresa; ya que, no cuentan con el capital suficiente para realizar la compra de

contado. Esto puede darse a que existen clientes que se ven afectados por circunstancias ajenas al conocimiento de la empresa.

La solución para el problema de la investigación antes mencionada fue a través de plan de políticas crediticias y control; algo muy similar a lo que pretende la Asociación ASOAGROQ implantar, pues a saber tiene problemas muy parecidos a las conclusiones que preliminarmente se dieron en la investigación mencionada.

En el trabajo previo a la obtención del grado académico de Magíster en Gestión Financiera de Pacari, (2013) en su investigación “Incidencia de la Gestión del Riesgo de Crédito y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.” Luego de una exhaustiva investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sin número de herramientas estadísticas, el autor llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

- a) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., mantiene un porcentaje de rentabilidad de 5.21% que es menor al promedio de los competidores más reconocidos en la ciudad de Ambato.
- b) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., no tiene estructurado un modelo de Riesgo de Crédito, concediendo préstamos a sus socios considerando únicamente variables subjetivas como la solvencia moral exponiéndose a la incertidumbre en el mediano y largo plazo.
- c) Las Cooperativas líderes en rentabilidad en la ciudad de Ambato mantienen sobre el 10.68% los cuales han desarrollado modelos de Riesgo de Créditos de acuerdo a sus características particulares logrando un crecimiento sustentable en el mercado.

El presente trabajo de investigación es importante, debido a que estudia las dos variables similares a las variables que se está estudiando, permitiendo tener un enfoque más claro que nos encamine a resolver el problema principal que es el incremento de cartera vencida.

En el proyecto de titulación previo a la obtención del título de Ingeniera Financiera de Naranjo (2015) que maneja sobre “El Riesgo de Crédito y su relación en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Bartolomé Ltda., de la ciudad de Ambato”. Se planteó como objetivo general el siguiente: “Investigar la relación del Riesgo 10 de Crédito con la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Bartolomé Ltda., del Cantón Ambato en el año 2014”. Luego de una exhaustiva investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sin número de herramientas estadísticas, la autora llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

a) Con la aplicación de indicadores de riesgos crediticios, específicamente con la determinación de la cartera vencida en cooperativa de ahorro y crédito San Bartolomé Ltda., se determinó que esta mantiene un índice elevado de cartera vencida con respecto a otras Cooperativas.

b) Mediante el estudio se realizó la investigación de la Incidencia del Riesgo de Crédito y cobranza en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Bartolomé Ltda., del Cantón Ambato en el año 2014, de determina que la Concesión de créditos sin tomar en consideración aspectos de gran importancia como la capacidad de endeudamiento de las personas o a su vez la moral crediticia del socio ha hecho que la rentabilidad se vea afectada debido a que no recupera los fondos que tiene estimado.

c) La investigación logró identificar que la Cooperativa mantiene un rango aceptable de Rentabilidad sin embargo esta ha no ha variado en los últimos años, por otra parte, esta puede mejorar disminuyendo la tasa de morosidad en los acreedores.

En el trabajo de grado de Núñez (2014) previo a la obtención del título de Ingeniería en Finanzas, que versa sobre “El riesgo de Crédito y Cobranza su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. De la Ciudad de Ambato en el año 2013”. Se planteó como objetivo General el siguiente: “Analizar el incremento del riesgo crediticio y su relación con la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda.”. Después de una ardua

investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sinnúmero de herramientas estadísticas, el autor llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

Con el uso de modelos estadísticos como son valor en riesgo (VAR) por sus siglas en inglés se pudo determinar que el riesgo de crédito existente en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. asciende a 47% por lo cual es de vital importancia dotar a la COAC de herramientas que permitan mitigar, o reducir la percepción de riesgo de crédito.

b) A través de herramientas financieras se pudo determinar los niveles de liquidez que posee la COAC Acción Tungurahua son limitadas pudiendo observar que la liquidez de la misma a través del indicador financiero razón corriente asciende a 0.35 centavos de dólar por cada dólar que debe, lo que significa que la calidad y naturaleza de los activos que posee la COAC es inferior al de sus pasivos. Por ende, los niveles de competitividad de la COAC son excesivamente bajos.

c) La COAC Acción Tungurahua Ltda. necesita de forma urgente y necesaria modelos de gestión que cooperen de manera eficiente a administrar el riesgo de crédito y cobranza existente en cada operación de crédito que existe dentro de la institución, para lograr un crecimiento sostenible a largo plazo y consolidar sus operaciones dentro de su mercado de acción.

Se puede interpretar que si una organización no establece políticas de crédito adecuadas para asegurar el retorno del capital se corre el riesgo de mantener altos niveles de cartera vencida, originando un problema que se volverá recurrente para la entidad reflejado en problemas de liquidez.

En su artículo “Administración del riesgo crediticio al menudeo en México” en la revista indexada: Contaduría y Administración los autores Trejo, Martínez, & Venegas (2014:378-379) exponen que:

La administración del riesgo crediticio durante las últimas décadas ha sido una de las áreas con mayor crecimiento. Las técnicas de calificación más utilizadas para la administración del riesgo crediticio han sido el credit scoring (otorgamiento de crédito) y el behavioral scoring (comportamiento crediticio).

Los avances en las tecnologías de información en la administración del riesgo crediticio permiten que las entidades financieras crediticias automaticen las decisiones sobre aceptación o rechazo de una solicitud de crédito y la administración de una cartera crediticia (clientes consolidados) en un cross-sell (venta cruzada).

Los riesgos financieros para las entidades crediticias, se conoce que los mismos juegan un papel muy importante dentro de las instituciones bancarias y obviamente al ser estas instituciones parte esencial de la economía de los países y del mundo, el administrar los posibles riesgos es de suma importancia para prevenir perdidas donde los riesgos de mercado, operativo y en especial la administración del riesgo de crédito se deben controlar y manejarlos adecuadamente mediante la toma de decisiones brindando confianza a los clientes y por ende al mercado.

Orozco (2015) en su investigación sobre la liquidez del sector financiero popular y solidario menciona que:

La economía ecuatoriana, al igual que los demás países de la región, manifiesta menor dinamismo desde inicios de 2015, debido fundamentalmente a la apreciación del dólar americano y la caída del precio del petróleo. Para contrarrestar eventuales crisis de balanza de pagos, el Gobierno adoptó algunas medidas comerciales relacionadas con el incremento de las tasas arancelarias de varios productos de importación para limitar la salida de divisas y mantener niveles adecuados de liquidez en el sistema financiero nacional.

Por otra parte, al final de 2014 se implementó un nuevo marco normativo para el sistema financiero nacional, cuyo eje es el Código Orgánico Monetario y Financiero. Esta nueva norma tiene, entre otros objetivos, el de mantener

adecuados niveles de liquidez global y sistemática. En este contexto, se han tomado medidas y creado instancias para conseguir el objetivo mencionado. Medidas como la creación y fortalecimiento del fondo de liquidez, la regulación de la liquidez interna e internacional, y otras disposiciones para limitar la salida de divisas, buscan ese objetivo.

En este sentido para el BCE la liquidez total del país depende de la cantidad de oferta monetaria y el cuasi dinero. Con estas consideraciones, según las estadísticas la liquidez del sistema financiero nacional en 2015 difiere de la tendencia de los años anteriores. La relación de la liquidez del sistema financiero frente a la Liquidez Total (M2) pasó de 32,2% en diciembre 2014 a 28,0% en junio 2015, la tendencia se enfatiza en el mes abril (26,7%). Dicha disminución es consecuencia de menores activos líquidos en la economía, principalmente del sistema bancario.

Es por esto que la liquidez juega un rol protagónico dentro del sistema financiero tanto nacional o internacional debido a que la liquidez no solo está ligada al efectivo que se posee en el instante sino también a los activos circulantes que por su nombre “circulantes” son los activos que se pueden transformar en dinero en un tiempo muy corto es decir inmediato para así como bien mencionan hacer frente a obligaciones, es por ello que las instituciones bancarias y prestamistas en general ven en la liquidez una variable muy importante para otorgamiento del crédito y también para las entidades de control y las calificadoras, ya que profundizan su estudio en las entidades financieras con un especial enfoque con este indicador para determinar qué tan eficiente es una institución financiera en obtener dinero en cortos periodos de tiempo para responder a sus socios.

b. Fundamentación científico-teórica

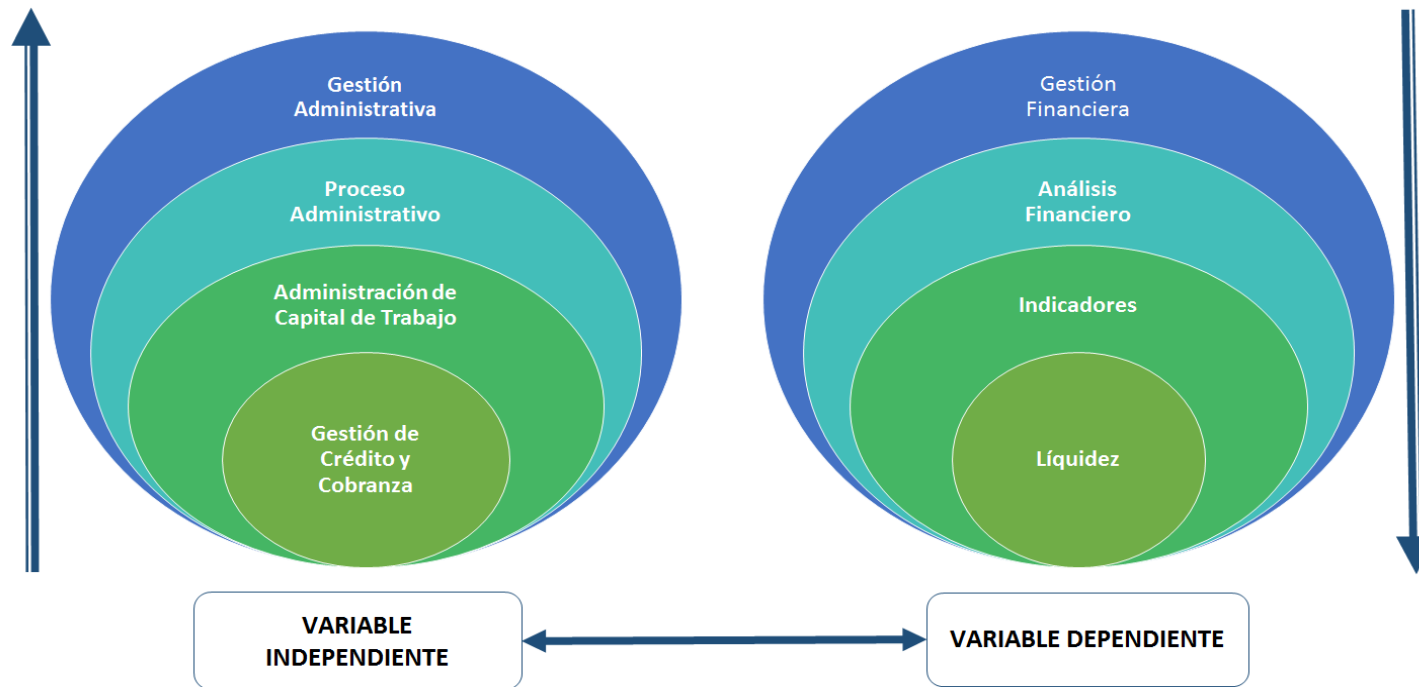


Gráfico No. 2 Red de Categorías

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Descripción conceptual de la variable Independiente

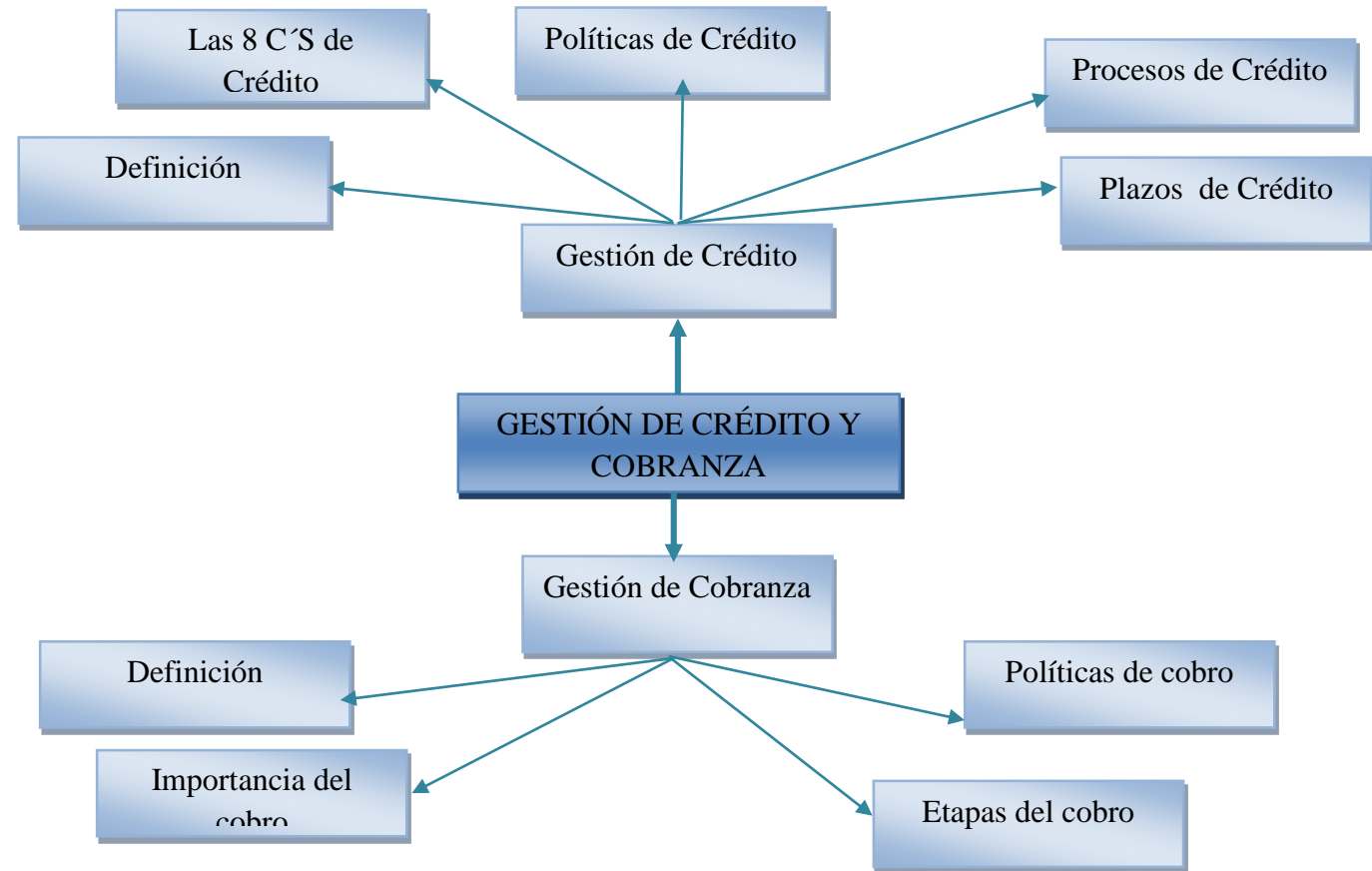


Gráfico No. 3 Constelación de Ideas-Variable Independiente

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Descripción Conceptual de la Variable Dependiente

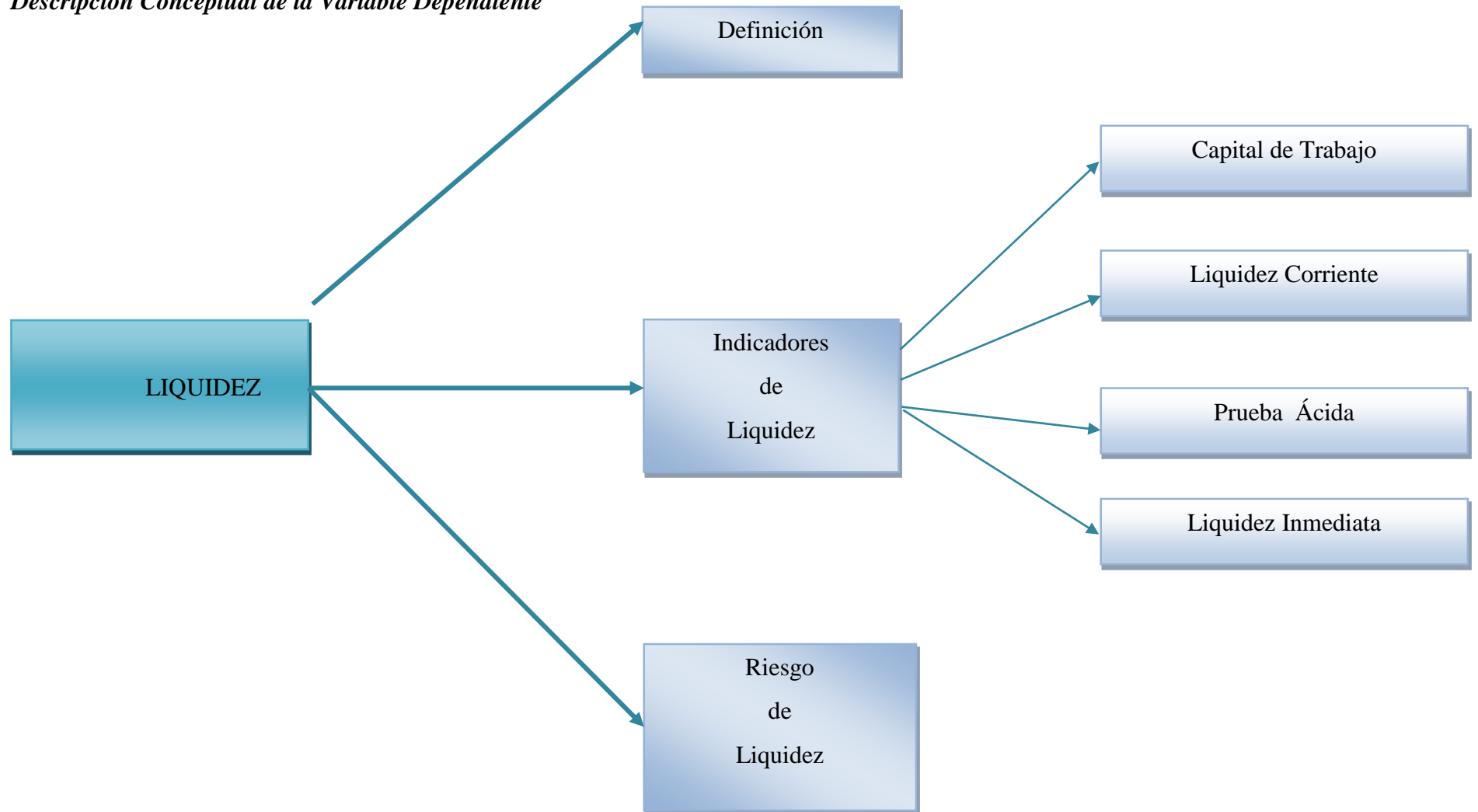


Gráfico No. 4 Constelación de Ideas de la Variable Dependiente
Elaborado por: Pérez, E. (2017)

b.1. Descripción conceptual de la Variable independiente: Gestión de crédito y cobranza.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

En el estudio realizado por Falcón (2016) denominado “Un nuevo modelo de gerencia y gestión académico administrativo”, el autor menciona:

Que el logro de la transformación y gestión administrativa -efectiva, eficaz y eficiente- que amparada bajo un liderazgo sólido y reconocido, logre conducir la renovación de la estructura organizativa, abra los caminos de la diversificación financiera y presupuestaria, consolide el espíritu corporativo de la organización y oriente sus procesos hacia los fines y objetivos supremos de una institución generadora y gestionadora del conocimiento (pág. 18).

La gestión administrativa sin duda ocupa un lugar primordial para el cumplimiento de los objetivos de una organización de ahí que gracias a ella se puede formar o encontrar un sistema para que las empresas cumplan con todas las normativas, leyes y productividad del entorno político, económico o social donde se desarrollan buscando siempre la llamada satisfacción total o calidad.

Otro valor destacado dentro de la temática de gestión administrativa, que es definida por la Revista del Centro de Investigación citada por Podestá & Jurado (2005) quienes expresan:

Ser conscientes de la gestión administrativa, abre la posibilidad a los administradores de pensar en su profesión no simplemente como un quehacer práctico que se restringe exclusivamente a una acción, programa, estrategia o moda, sino que implica actitudes de pensamiento, reflexión crítica y responsabilidad ética frente a las decisiones que se toman a diario en una sociedad que ha delegado en las organizaciones y en sus directivos (pág.61).

El autor Barrios (2013) menciona que:

Gestión administrativa consiste en todas las actividades que se emprenden para coordinar el esfuerzo de un grupo, es decir la manera en la cual se tratan de alcanzar las metas u objetivos con ayuda de las personas y las cosas mediante el desempeño de ciertas labores esenciales como son la planeación, organización, dirección y control (pág.70).

La gestión administrativa es vital para las operaciones principales de la Asociación ASOAGROQ, ya que mediante esta se puede lograr el cumplimiento y el logro de los objetivos a través de la unión de esfuerzos coordinados de todo el personal que labora dentro de la misma. Toda empresa persigue un fin, el mismo que se puede alcanzar mediante un proceso ordenado situación que no pasa con la asociación ya que hoy por hoy enfrentan obstáculos cuando existen errores administrativos como la ausencia de herramientas administrativas como manuales de procedimientos y políticas de crédito y cobranza bien definidas.

PROCESO ADMINISTRATIVO

En la investigación ejecutada por Innovar (2003) denominado Modernización del proceso administrativo, en su artículo menciona que “cuestionar la idea de que la teoría administrativa contempla un proceso administrativo rígido y obsoleto, imposible de aplicar en la práctica de la gerencia” (pàg.15).

El proceso administrativo cumple una serie de actividades que permite planear, hacer, verificar y actuar en cada una de las funciones de una empresa por lo que su aplicación no es una opción sino una necesidad a fin de asegurar una gestión eficiente y efectiva de la toda entidad.

Por el contrario Fayol (1916) propuso con base en su propia experiencia laboral los que hoy todavía son reconocidos con algunas variantes “que los componentes básicos del proceso administrativo son: Planeación, Organización, Dirección, y Control” (pàg.45).

En la práctica real, las 4 funciones fundamentales de la administración están entrelazadas, el desempeño de una función no cesa por completo antes que se inicie la siguiente. Al establecer una nueva empresa el orden de las funciones será quizás como se indica en el proceso pero en una empresa en marcha, el gerente puede encargarse del control en un momento dado y a continuación de esto ejecutar y luego planear.

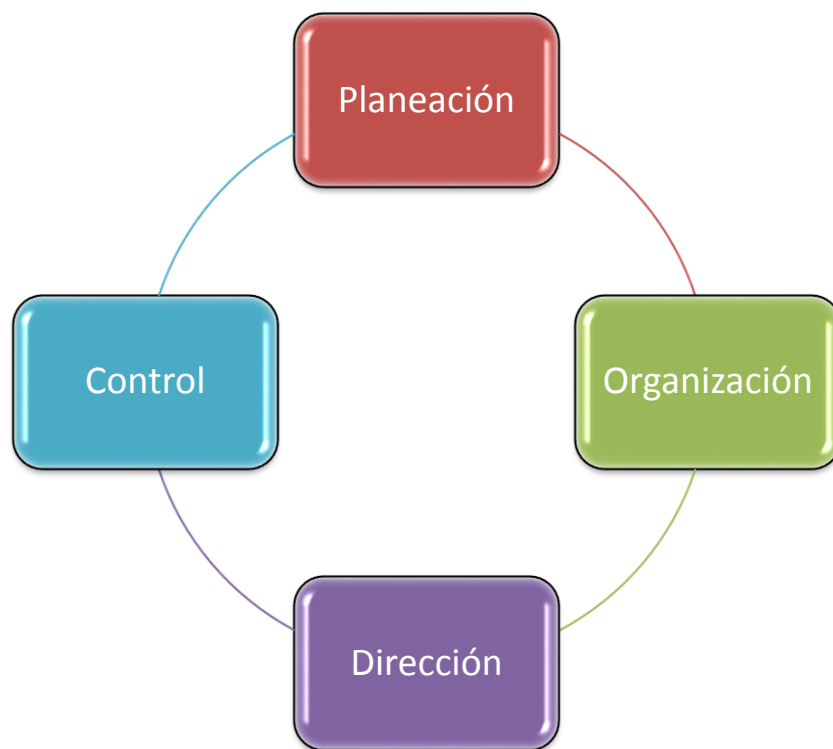


Gráfico No. 5 Proceso Administrativo

Fuente: Massons y Rabass

La asociación necesita aplicar los pasos del ciclo administrativo ya que todo negocio necesita de una buena organización, coordinación, dirección y control para prosperar en el mercado. Es evidente que la gestión administrativa permitirá coordinar.

ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

Abarcaremos la administración de capital de trabajo primero sabiendo el significado de capital de trabajo por lo que Còrdova (2007) dice:

El capital de trabajo es un elemento fundamental para el progreso de las empresas, porque mide en gran parte el nivel de solvencia y define un margen de seguridad razonable para las expectativas de los gerentes y administradores, de alcanzar el equilibrio adecuado entre los dos grados de utilidad y el riesgo que maximizan el valor de la organización (pàg.56).

Una empresa debe mantener un nivel satisfactorio de capital de trabajo. El activo circulante debe ser lo suficientemente grande para cubrir el pasivo a corto plazo, con el fin de consolidar un margen razonable de seguridad. El objetivo de éste tipo de administración consiste en manejar cada uno de los activos y pasivos a corto plazo de la empresa de manera que se alcance un nivel aceptable y constante de capital neto de trabajo.

Según Dumrauf (2003)

Las decisiones básicas para la administración del capital de trabajo son bastante independientes estas son: “Determinar cuál será el nivel de los activos corrientes y determinar la forma en que estos son financiados (pág. 520).

Por lo antes mencionado la administración de los recursos de la empresa son fundamentales para su progreso, el objetivo primordial de la administración del capital de trabajo es manejar cada uno de los activos y pasivos circulantes de la asociación de tal manera que se mantenga un nivel aceptable.

En la misma línea de pensamiento para Padilla (2012) existe una estrecha relación entre las políticas de trabajo y su influencia sobre el riesgo y la rentabilidad, así:

Conservadora: se basa en usar mayores cantidades de efectivo e inventarios financiados con la deuda bancaria de largo plazo. **Agresiva:** consiste en minimizar los saldos de efectivo y los inventarios financiándolos con deuda

bancaria de corto plazo. **Moderada** o de sincronización: se sitúa entre las dos anteriores. (pág. 45).

En este caso se sostiene que detrás de una administración del capital de trabajo están decisiones fundamentales para la asociación. Estas son la determinación del nivel óptimo de inversión en activos corrientes y la mezcla apropiada de financiamiento a corto plazo y largo plazo usado para apoyar esta inversión en activos corrientes.

GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA

Las empresas ofrecen créditos a sus clientes con el propósito de incrementar sus ventas, lo que implica, establecer condiciones acorde con el sector donde opera y las características de los clientes. Estas ventas a crédito son las que originan las cuentas por cobrar, para lo cual se requiere una gestión de crédito y cobranza adecuada (Estupiñàn, 2006, pág. 161).

Para Mascareñas (2010) en la gestión de crédito y cobranza se debe tomar en cuenta:

Los términos en que pretende vender sus productos y servicios. El crecimiento de los inventarios y cartera. El periodo de recuperación de los inventarios a través de las ventas y la recuperación de las cuentas por cobrar se encuentra en relación directa con la liquidez. Las garantías que va a exigir al cliente. (pág. 79).

Dentro de la asociación, la confianza es la base del crédito, pero también implica riesgo. Debido a que el crédito consiste en entregar ya sea dinero, mercadería o servicios, esperando el retorno de dinero en efectivo en un plazo futuro, el riesgo a asumir es el no pago a tiempo o el incumplimiento de dicho pago.

Hernandez (2015) menciona que:

La gestión de crédito y cobranza pretende que la venta a crédito pueda ser beneficiosa para la empresa en tanto en cuanto sirve para estimular sus ventas.

Sin embargo, este tipo de venta también tiene sus costes y el empresario debe ser muy consciente de los mismos (pág. 79).

La gestión de crédito y cobranza en el ámbito comercial se puede entender como la acción de entregar mercadería, un bien o servicio a una institución, empresa o persona a cambio de la promesa de pago futuro más intereses y este fuese el acuerdo. La concesión de créditos también cuenta con ventajas y desventajas, por lo tanto se debe actuar de forma cautelosa al momento de conceder un crédito.

GESTIÓN DE CRÉDITO

Según Brachfiel (2009)

La posibilidad de obtener dinero, bienes y servicios sin pagar en el momento de recibirlos a cambio de una promesa de pago realizada por el prestario de una suma pecuniaria debidamente cuantificada en una fecha en el futuro (pág.56)

Por lo antes mencionado crédito es entregar un valor actual, sea en dinero, mercadería o un servicio, sobre la base de la confianza a cambio de un valor equivalente esperado en el futuro, depende del acuerdo al que se ha llegado para cobrar o no intereses.

Según Piñeiro (2014)

Por consiguiente el crédito comercial o interempresarial es la venta de bienes o servicios mediante un acuerdo entre proveedor y cliente de aplazar el pago del intercambio comercial a una fecha determinada en el futuro. Gestión de crédito pretende contribuir al cumplimiento de los objetivos generales de los negocios haciendo más atractiva la oferta de productos y servicios (pág. 403).

Por lo tanto, la gestión de crédito es la serie de pasos para el otorgamiento de crédito, siendo esto el otorgamiento de bienes y/o servicios sin tener que pagar al instante de recibir dicho crédito, la asociación debe tener una gestión de crédito que

se la dé solo a clientes que, de acuerdo con la información y los antecedentes a su disposición, pueden considerarse como pagadores.

LAS 8 C's DE CRÉDITO

Existen diversos análisis que se formulan para evaluar al solicitante de crédito como lo expresa Morales (2014):

El método de las 8 C's es un procedimiento mediante el cual se evalúa y determina el grado de riesgo de crédito por conceder, aplicando los siguientes factores: carácter, capacidad, capital, colaterales, cobertura, condiciones, consistencia y categoría (pàg.25).

Según Piñeiro (2014)

Carácter: consideración y renombre que merece la empresa a tener de su conducta histórica y su estilo de dirección. **Capacidad:** del deudor muestra en la actualidad para atender puntualmente sus obligaciones de pago. **Capital:** cuantía del patrimonio y de los recursos de la empresa. **Condiciones generales** del entorno económico, social y político que podrían afectar a la capacidad de pago del deudor. **Avales y garantías** adicionales que el deudor pueda aportar para reforzar la eficacia del crédito (pág. 215).

Por lo tanto el modelo de las 8C's es extraordinariamente comprensivo y, quizá por ello, marcadamente cualitativo y desestructurado; es decir traducir su innegable lógica financiera a criterios concretos que permitan analizar y diagnosticar la calidad crediticia de una empresa en particular, y diseñar condiciones de crédito individualizadas.

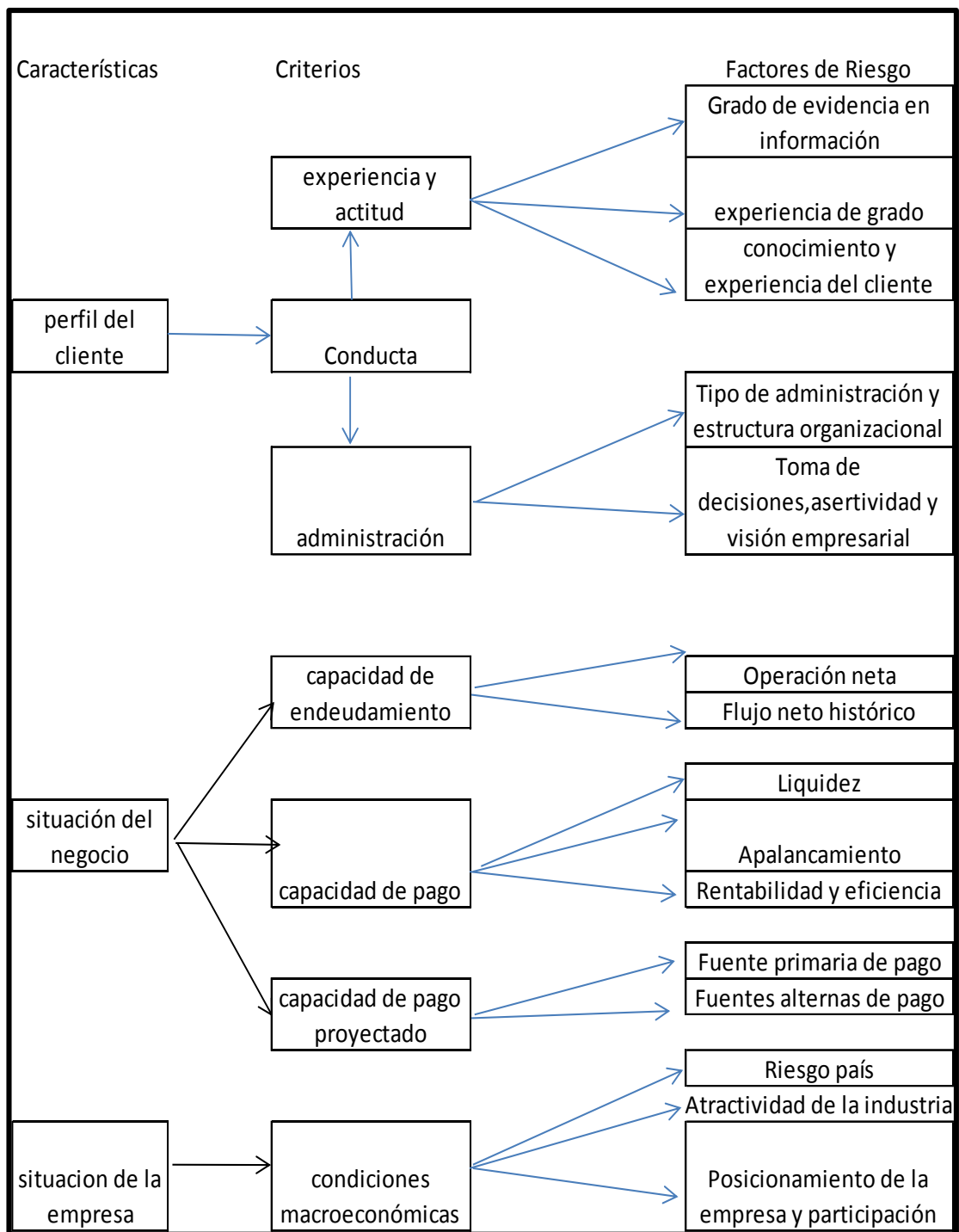


Gráfico No. 6 Las 8 C's
Fuente: Morales (2016)

Después de establecer los parámetros para la venta, el plazo para realizar el pago y el instrumento de identificación de deuda, y de que se ha evaluado la información, la asociación enfrenta la elección de otorgar un crédito o denegarlo. La asociación debe utilizar el método de las 8 C's del crédito.

POLÍTICAS DE CRÉDITO

Stephen, Randolph, & Bradford (2010)

Las políticas de crédito en una empresa son importantes debido a que estas se determinan cuándo y a quien conceder un crédito, el plazo del crédito, como ha de realizarse la cobranza del mismo, así también como se ha de actuar frente a posibles cuentas incobrables mercadería (pág. 802).

Siempre que la asociación tenga la posibilidad de vender a crédito debe plantarse un análisis de lo que conlleva una decisión de este tipo.

Según Parrales (2013)

Políticas de créditos son un conjunto de decisiones que logran las normas de crédito de la asociación, los términos del crédito, los métodos para recuperar dichos créditos y procedimientos para controlar el crédito (pág. 30).

Las políticas de crédito son el conjunto de actuaciones y procedimientos que establece la empresa de cara a los créditos que concede, desde la venta del producto hasta su cobro.

Según Revelo (2013)

Son un ciclo que una vez iniciado debe ser concluido, a continuación se detalla los procedimientos o pasos a seguir en la concesión y recuperación de un crédito. Dentro de las políticas de crédito también se encuentran inmiscuidas las políticas de cobranza y estas son técnicas, procesos que permiten el recaudo o cobranza de forma más eficiente minimizando la morosidad y la pérdida de créditos no pagados por los clientes con que cuenta la empresa (pág. 36)

En conclusión las políticas de crédito constituyen el conjunto de normas y procedimientos a seguir que tiene una unidad productiva para recobrar el efectivo de las ventas realizadas a crédito, éstas políticas facilitan la recaudación siempre

que existan políticas y adiestramiento al personal encargado respecto a evitar situaciones de incobrabilidad.

PROCESO DE CRÉDITO

Según Cáceres (2016)

Establece los siguientes pasos en la concesión de créditos: 1. Determinar al cliente. 2. Determinar el crédito, 3. Evaluación de las condiciones en las que se otorga el crédito, 4. Aprobación del crédito, 5. Documentación y despacho. Administración del crédito (pág. 81).

Para Baena (2010) establece que:

Todas las empresas cuentan con un proceso de crédito diferente, acorde a la actividad económica que se realiza. Este proceso es un conjunto de pasos a seguir con el fin de satisfacer las necesidades de los clientes, ofreciendo condiciones favorables de pago, logrando incrementar la clientela e incrementando las ventas (pág. 35).

Los procesos de crédito son un conjunto de pasos que se encuentran previamente detallados, dichos pasos deben ser tomados en cuenta al momento de realizar la venta a crédito, esto para evitar futuras complicaciones al momento de la recuperación del dinero en efectivo de dicha venta.

Bermudez (2016) menciona lo siguiente:

La concesión de crédito es de suma importancia para la empresa u organización debido a que autorizar un crédito es poner a disposición del cliente los recursos propios de la empresa y que si estos no son recuperados a tiempo representan una limitación a la liquidez de la empresa (pág.18).

En la decisión de vender o no vender a crédito debe tenerse en cuenta la posibilidad de impago del socio. Estimar una probabilidad de que un cliente pague la deuda que ha contraído con la asociación puede llegar a ser una tarea muy complicada. Sin

embargo, existen distintas herramientas de las que se puede servir para hacerse una idea de la solvencia del socio.

PLAZOS DE CRÉDITO

Es el “periodo de tiempo que una empresa ofrece a sus clientes antes de cobrar una venta a crédito. Este periodo de tiempo varía de una industria a otra pero por lo general oscilan entre 30 y 120 días” (Randolph, & Bradford, 2010, pág. 56).

Por lo antes mencionado los plazos dependen fundamentalmente de la confianza que se tiene en el cliente y de la capacidad de negociación de la asociación. Cuando los clientes son conocidos es habitual que se conceda crédito, los plazos son variables.

“El periodo o plazo de pago se establece según el monto de la mercadería vendida, al tratarse de un monto pequeño el plazo será menor, por el contrario al tratarse de un monto significativo el plazo será mayor” (Valle, 2010, pág. 62).

Resumiendo los plazos de crédito dependen de las necesidades de la organización, o a su vez de los montos de cada venta, por decir, si el monto es pequeño el plazo será corto y si el monto es significativo este plazo será mayor, la empresa al conceder un crédito en su venta busca mejorar la relación cliente-empresa, fomentando la confianza.

GESTIÓN DE COBRANZA

“Es la actividad que la empresa realiza de manera física para el cobro de las facturas que amparan la mercadería vendida y que ahora es de propiedad del cliente” (Guajardo, 1991, pág. 53).

Por lo tanto el procedimiento de cobranza suele ser estipulado por quien ofrece el producto o el servicio. Aquel que debe pagar, de este modo, ya sabe cuáles son las condiciones en cuestión.

“La cobranza es el proceso formal de presentar al girado un instrumento o documentos para que los pague o acepte tener una cuenta por cobrar pendiente. Dichos documentos pueden ser: Pagare, letra de cambio, documentos de embargo entre otros” (Valle, 2010, pág. 60).

Es decir la cobranza es importante para saber la razón por la cual el cliente no ha podido pagar lo que adeuda, se hace una indagación de la situación por la cual no ha podido cancelar ya sea esta por falta de recursos económicos.

IMPORTANCIA DE COBRO

Wells (2012) manifiesta que la importancia de la cobranza:

Al realizar una venta a crédito, y si dicho crédito no es recuperado a tiempo alargándose el plazo del crédito es probable que la liquidez de la empresa se encuentre en riesgo, por lo que contar con políticas y procesos de cobranzas adecuadas, ayudaran a su pronta recuperación evitando iliquidez en la empresa (pág. 15).

Es importante cobrar, ya que la cobranza es una de las funciones de la administración de la cartera y siempre que está se haga en la debida forma y que el crédito sea concedido en debida forma, la cobranza será menos necesaria y en algunos casos absolutamente inútil.

Para Fiallos (2007) la cobranza comprende:

Sueldos, comisiones, premios, relaciones humanas, para que el deudor este motivado y para lograr una cobranza eficaz, se puede otorgar los siguientes estímulos: descuento por pronto pago, ofertas, aumento en el límite del crédito, bonificaciones, reducción en los pagos, por el cliente cumplido, consideraciones especiales, otros (pàg.75).

Tal y como ya se ha señalado, el principal beneficio que puede derivarse de la venta a crédito es el estímulo que puede suponer las ventas de la asociación. Sin embargo, no puede dejarse de lado que dicha práctica también supone coste, por lo que es importante cobrar los créditos concedidos para evitar dichos costes.

POLÍTICAS DE COBRO

Según Suarez (2015) las políticas de cobro dependen:

Estas dependen de las circunstancias sociales y políticas del país y del sector empresarial, de la situación financiera, la competencia. No significa con lo anterior que la formulación de una política se algo vago, etéreo o difuso, estas decisiones deben ser precisas y obedecer a situaciones y circunstancias concretas. El primer objetivo que debe inspirar toda política de cobranza debe ser que no sea necesario cobrar, pero naturalmente es muy difícil que se logre sin embargo este objetivo será satisfecho en mayor o menor grado según los que la empresa esté haciendo para este fin (pág. 59).

En base a lo antes mencionado la política de cobro de las pymes es más sencilla. Cuando un cliente no paga en el tiempo acordado es importante determinar por qué no ha pagado. Es posible que se deba a un situación transitoria de falta de liquidez en el socio, en cuyo caso, y con el fin de recuperar el dinero, se puede llevar a cabo una negociación que puede consistir en alargar el plazo estipulado para el pago.

Según Brealey (2015) las políticas son:

A una política de venta dura se debe practicar una política de cobro suave y viceversa, lo cual lógicamente es entendible ya que si somos exigentes tanto para conceder el crédito tanto para cobrarlo perderemos la clientela. Se debe revisar frecuentemente, especialmente cuando crece el nivel de cartera, lo cual puede ser una política deficiente. Las políticas de cobranza deben ser: Claras, Flexibles, Dinámicas, Uniformes.

Deben estar respaldadas por normas y procedimientos claros que permitan determinar que se debe hacer en cada caso. Deben estar orientadas a establecer un equilibrio entre gastos de gestión de cobranzas y los resultados de la misma., es decir evitar pérdidas por cuentas incobrables y buscar la mayor rotación. Posible de la cartera para evitar una inversión en cuentas por cobrar que produzca efectos negativos debido a su morosidad.

ETAPAS DE COBRO

Según Guajardo (2012) menciona que:

Estas etapas dependen del tiempo transcurrido desde el otorgamiento del crédito. La Extrajudicial, aparece en el momento en que se agotan todas las acciones para el cumplimiento de parte del deudor. Finalmente, una vez agotadas todas las artimañas, se podrá recurrir a un profesional en Cuestiones legales para que por su conducto se busque la recuperación o Cobranza Judicial por medio de un Proceso Judicial (pág. 100).

Cuando se produce una situación de impago se suele instar al socio mediante llamada telefónica. Lo habitual es insistir por este medio hasta que el cliente pague. Si tras un periodo razonable el cliente sigue sin pagar, hay que optar por otro tipo de medios.

Según Guajardo (1993) Las etapas de cobranza son:

Implementados de acuerdo a las necesidades de cada organización, son considerados alternativas para recuperar la cartera, entre éstos el método tradicional o de cobranza directa sigue siendo el más utilizado en la mayoría de los casos, sin embargo los clientes pueden elegir el medio que más se ajuste

a sus requerimientos y el de las empresas como: Cobranza directa, Transferencias electrónicas, Transferencias, bancarias (pág. 53).

Según Carrasco (2013) las etapas de cobro contienen:

Estado de cuenta: Las empresas suelen apoyarse en este tipo de documento para para solicitar a los clientes el abono de sus obligaciones para liquidar sus cuentas. Cartas: Son comunicaciones escritas, específicas para cobrar cuentas por cobrar. Pueden ser cartas de: Recordatoria, Insistencia, Indagación, Acción drástica, Apelación Negligencia (pág. 48-49).

En situaciones de impago se acostumbra a insistir al cliente a través de llamadas telefónicas, y si el cliente sigue sin pagar hay que buscar otros medios, como notificaciones y finalmente se llega a términos extrajudiciales. Por lo que a través de una gestión de crédito y cobranza eficiente se puede llegar a una negociación entre cliente y empresa.

b.2. Descripción conceptual de la Variable dependiente: Liquidez GESTIÓN FINANCIERA

La gestión financiera está estrechamente ligada a las definiciones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación por lo que es primordial saber su significado, es así que para López (2007) "La gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global en mente" (pág. 79).

La gestión financiera en la Asociación ASOAGROQ debe propiciar a la correcta administración de los fondos y recursos con los que cuenta, por tanto al analizar lo referente a la disponibilidad económica que dispone la entidad, se tomará en consideración la perspectiva financiera y de gestión que se realiza en la administración de los recursos que dispone.

Otro valor destacado dentro de gestión financiera, que es definida por la Contaduría Universidad de Antioquia de Medellín citada por Correa (2007) mencionan que:

Gestión Financiera en las pequeñas empresas, se utiliza herramientas para la planeación, el control y la toma de decisiones financieras de manera adaptativa, promoviendo como uno de los aspectos centrales el uso de terminología comprensible por todo tipo de usuario, ya que se argumenta que los Financieros manejan terminología (pàg.118).

La distribución de fondos se desarrolla en función de la disponibilidad de fondos considerando aspectos importantes como el social, económico, cultural, o la situación que atraviese la economía del país para poder tomar decisiones correctas de distribución, para el efecto será necesario realizar estudios de mercado para evaluar la situación de la entidad y dirigir los fondos disponibles hacia el o los sectores que lo ameriten tomando como referencia el cumplimiento de los objetivos y metas propuesta por parte de la Asociación ASOAGROQ para así no perjudicar sus intereses.

ANÁLISIS FINANCIERO

Tomado de la revista Gerencia Nava (2009) menciona que:

El análisis financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas del mismo ramo que estén bien gerenciadas y que presenten características similares (pág. 32).

Todo análisis financiero realizado a la asociación, corresponde a su situación actual, basada en hechos presentes o en información pasada recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis; pero también se realiza para proyectar el futuro crecimiento económico de inversión.

Para el autor Toro (2010)

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es obtener un diagnóstico sobre el

estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones (pàg.13).

Un análisis financiero también es importante para llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado, es decir, que si los resultados esperados son bajos, la labor de la administración, será concentrar esfuerzos en incrementar resultados.

Basándose en el pensamiento de Rubio (2007) comenta lo siguiente:

El análisis financiero es un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente (pàg.133).

Se puede decir que el análisis financiero es un proceso de selección, relación y evaluación, donde se selecciona la información disponible respecto a un negocio, que interesa al usuario, sea relevante y que afecte la decisión según las circunstancias y se relaciona de tal manera que sea más significativa, haciendo un estudio de ella.

INDICADORES FINANCIEROS

Tomando como referencia a Pacheco (2002) señala que:

Los indicadores financieros constituyen el resultado de las prioridades financieras tradicionales, relacionando los elementos del balance general y del estado de resultados; es así como permiten conocer la situación de la empresa en lo que respecta a liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad (pág. 45).

Indicadores financieros es una operación matemática entre dos cantidades tomadas de los estados financieros, se realiza para llevar a cabo un estudio o análisis de cómo se encuentran las finanzas de la asociación. También pueden ser usadas como indicadores de gestión.

Según Mallo (2015) indica:

Los resultados arrojados por los indicadores financieros facilitan la posibilidad de analizar la evolución de la empresa en el tiempo, determinar la eficiencia en el uso de los recursos económicos y financieros y visualizar el desempeño de la gestión financiera de la empresa; puesto que ésta se relaciona fundamentalmente con la toma de decisiones referentes al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a las políticas de dividendos establecidas en una empresa (pág. 79).

Un indicador es un índice, generalmente numérico, que ayuda a evaluar algún aspecto particular de la asociación. No posee un significado equivocado, sino que debe interpretarse dentro y conjuntamente con la lectura de otros indicadores. Y se forman mediante una relación matemática entre diferentes datos reales de la asociación.

Existen algunos indicadores financieros y según la Superintendencia de compañías (2013) los indicadores Financieros son:

Indicadores de Liquidez: Muestran la disponibilidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas.

CAPITAL DE TRABAJO=Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA} = \frac{\text{Caja+Bancos+Inv.Temporales}}{\text{Pasivo Corriente}} \text{ (pág. 56).}$$

A través de los indicadores de liquidez se determina la capacidad que tiene la asociación para responder por las obligaciones contraídas a corto plazo; esto quiere decir, que se puede establecer la facilidad o dificultad de la asociación.

Indicadores de actividad: Muestran el periodo en el que las ventas se van modificando

$$\text{ROTACIÓN DE CARTERA} = \frac{\text{Vtas a Credito}}{\text{promedio de Ctas x Cobrar}}$$

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{Costo de Vtas}}{\text{Promedio Inventario}}$$

$$\text{ROTACIÓN DE PROVEEDORES} = \frac{\text{Compras a Credito}}{\text{promedio Proveedores}}$$

$$\text{ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo}}$$

$$\text{ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de Trabajo}}$$

Estos indicadores miden la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos para el desarrollo de las actividades de constitución.

Indicadores de Endeudamiento: Permiten determinar cómo la empresa se encuentra comprometida con terceros.

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Corto Plazo}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO LARGO PLAZO} = \frac{\text{Pasivo Largo Plazo}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Indicadores de Rentabilidad: Es la capacidad que tiene la empresa de abrir sus obligaciones a corto plazo.

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN:

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} * 100$$

$$\text{RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Las razones de rentabilidad son instrumentos que le permiten al inversionista analizar la forma como se generan los retornos de los valores invertidos en la asociación.

RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS:

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD NETA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$$

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}} * 100 \text{ (págs. 45-83)}$$

Por lo tanto para evaluar las condiciones financieras y el desempeño de la asociación, el analista, el financiero necesita ciertos patrones. El patrón utilizado con mucha frecuencia es una razón o índice, que relaciona dos piezas de información financiera entre sí. El análisis y la interpretación de las diversas razones deben proporcionar a los analistas experimentados y hábiles una mejor comprensión de la situación financiera y el desempeño de la organización que la que obtendrían sólo con el análisis de la información financiera.

LIQUIDEZ

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme estas se vencen. Se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa es decir, a la factibilidad con la cual se le puede cumplir a quien se le adeuda (Padilla, 2012, pág. 17).

“Tener liquidez es sinónimo de seguridad de poder cumplir con las obligaciones y responsabilidades con los proveedores y acreedores”. (Ramírez, 2006, pág. 50)

“Liquidez es la capacidad financiera de la empresa para generar flujos de fondos y así responder por sus compromisos en el corto plazo” (Baena, 2010, pag.21)

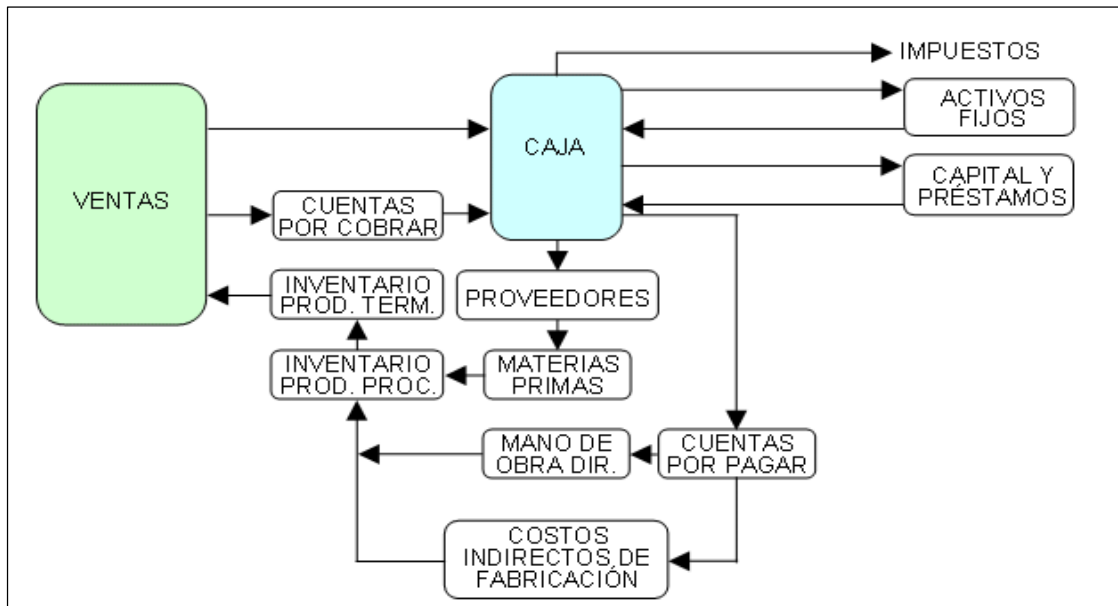


Gráfico No. 7 Liquidez
Fuente: Pascale (2014)

En términos económicos, la liquidez representa la capacidad que tiene un ente natural o jurídico, para obtener dinero en efectivo. Del mismo modo, se puede definir liquidez como la cualidad que tiene un bien, de transformarse de forma inmediata en dinero en efectivo. Un activo será más líquido a medida que se transforme en dinero.

Capital Neto de Trabajo

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

“Para medir la liquidez total de una empresa es importante conocer el capital neto de trabajo. Éste es un indicador que sirve para saber cuánto dinero habría en caso de liquidar el pasivo circulante” (Ramírez, 2006, pág. 52)

Según Mascareñas (2015) el capital de trabajo:

Relaciona las cifras del Activo corriente con las del Pasivo Corriente, pero en este caso estableciendo la diferencia entre ambas. Muestra cuales serían los recursos corrientes que podrían dedicarse a “trabajar” con ellos después de pagar las deudas de corto plazo, este indicador debería revaluarse ya que, los recursos así se deban se tienen disponible para operar en los negocios, tal es el caso de los inventarios, el hecho de que deberlos a los proveedores no significa que no pueda disponerse de ellos (pág.185)

Por lo tanto el capital de trabajo indica el valor que le quedaría a la asociación, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la directiva y encargados financieros tomar decisiones de inversión temporal.

Liquidez Corriente

$$\mathbf{Liquidez\ Corriente} = \frac{\mathbf{Activo\ Corriente}}{\mathbf{Pasivo\ Corriente}}$$
 “Este índice relaciona los activos

corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo (Hernandez, 2015,pág.78).

“Tener liquidez corriente es sinónimo de seguridad de poder cumplir con las obligaciones y responsabilidades con los proveedores y acreedores” (Ramírez, 2006, pág. 50).

Por lo mencionado anteriormente la liquidez corriente en la asociación ASOAGROQ indicara la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos acorto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabrán cuantos activos corrientes tienen para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

Prueba Ácida

$$\mathbf{Prueba\ Ácida} = \frac{\mathbf{Activo\ Corriente - Inventarios}}{\mathbf{Pasivo\ Corriente}}$$

“La prueba del ácido es similar a la razón del circulante, excepto que excluye el inventario, el cual es, por lo general, el activo circulante menos líquido” (Laurence, 2003, pág. 49)

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios (Leiva, 2009, pág.34)

Por lo tanto el indicador de prueba ácida indica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.

Liquidez Inmediata

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Caja} + \text{Bancos} + \text{Inversiones Temporales}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

“A través de este ratio

se pretende medir la capacidad de pago inmediato que la empresa tenga en base a su dinero disponible en caja, bancos” (Ulloa & Espinoza, 2012, pág. 72).

Es de interés completar el análisis con este ratio sobre los anteriores, pues aunque es cierto que en general las cuentas por cobrar a clientes son más líquidas que las existencias también es verdad que una fuerte morosidad entre los clientes, puede reducir igualmente la calidad del ratio de liquidez rápida (Nava, 2009, pág. 619).

Y en base a los conceptos de liquidez inmediata se puede añadir que es un factor importante tanto para las finanzas públicas, como para las personales, ya que al no contar con suficiente efectivo, se puede generar inconvenientes al momento de cumplir con los compromisos adquiridos, además de generar intereses de mora, confiscaciones y en el peor de los casos el cierre de la asociación.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez debe abordarse de manera distinta al de crédito y mercado. La gestión de riesgo trata de evaluar el nivel tolerable que se desea asumir o apetito de riesgo y, en función de esto, determinar la rentabilidad exigida de las líneas de negocio. Esto asume que la compañía esté dispuesta a aceptar la ocurrencia de un número de eventos de riesgo de crédito o mercado en virtud de los beneficios esperados (Leiva, 2009, pág. 19).

“El riesgo de una actividad puede tener dos componentes: la posibilidad o probabilidad de que un resultado negativo ocurra y el tamaño de ese resultado. Por

lo tanto, mientras mayor sea la probabilidad y la pérdida potencial, mayor será el riesgo” (Tocabens, 2011, pág. 49).

Es la probabilidad que tiene una compañía de no poder cumplir con sus compromisos de pagos y obligaciones contraídas a corto plazo. En el caso de las entidades bancarias, por ejemplo, tratan de manejar diariamente la cantidad de efectivo con que cuentan para dar cumplimiento a sus compromisos de pago. Una carencia de liquidez puede representar para una empresa, un desperdicio de oportunidades que a nivel económico se le pudieran presentar; así como un obstáculo en la capacidad de expansión y de maniobra.

c. Preguntas directrices y/o hipótesis

c.1. Preguntas directrices

- ¿Cuál es el proceso de gestión de crédito y cobranza en la asociación ASOAGROQ del cantón Quero?
- ¿Cuáles son los niveles de liquidez en la asociación ASOAGROQ del cantón Quero durante los períodos 2015 y 2016?
- ¿Cómo se podría mejorar la gestión de crédito y cobranza en la asociación ASOAGROQ del cantón Quero que ayude a mejorar la liquidez?

c.2. Hipótesis

El proceso gestión de crédito y cobranza se relaciona significativamente en la liquidez de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

a. Modalidad, enfoque y nivel de investigación.

a.1 Modalidad

Para lograr el cumplimiento de los objetivos se utilizaron los siguientes tipos de investigación:

Investigación Bibliográfica – Documental

Según Herrera, Medina, & Naranjo, (2004) “La Investigación Documental-Bibliográfica tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre la cuestión determinada, basándose en documentos, libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (pág. 95).

Como nos indica el autor en la definición anterior la investigación bibliográfica documental es una técnica que permite obtener documentos en los que es posible explicar, analizar y comparar un tema de investigación como varias fuentes de información, para este proyecto se utilizó varios documentos como libros, revistas, diarios referentes al tema de investigación.

La investigación documental tiene un carácter particular de dónde le viene su consideración interpretativa. Intenta leer y otorgar sentido a unos documentos que fueron escritos con una intención distinta a esta dentro de la cual se intenta comprenderlos. Con esta perspectiva vemos que la investigación documental es un proceso lo suficientemente complejo y delicado, que amerita una posición de vanguardia en el marco de la filosofía de la investigación y en sus procedimientos (Gómez, 2011, pág. 8).

La investigación se basó en la modalidad de los estudios bibliográficos y documentales, en virtud de que se analizaron diversos conceptos y teorías que direccionaron al estudio, por otro lado las fuentes primarias tales como revistas indexadas, informes del área del conocimiento, publicaciones científicas, libros, y de más fuentes de información teórica utilizadas en la investigación permitieron darle una visión más amplia al investigador con respecto al objeto de estudio.

Investigación de Campo

Según el autor Palella (2010)

La Investigación de campo consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar las variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural. El investigador no manipula variables debido a que esto hace perder el ambiente de naturalidad en el cual se manifiesta (pág.88).

Esta investigación se apoyó en fuentes bibliográficas y documentales a partir de las cuales se construyeron los fundamentos teóricos que dieron sustento al estudio de campo al cual estuvo sometido esta investigación, este tipo de estudios se caracteriza por vincular al investigador con la realidad de los hechos u ocurrencia del mismo, los estudios de campo son proceso sistemáticos y racionales que permiten al investigador recolectar la información, a través de fuentes primarias relacionadas directamente con el área de estudio, con el propósito de observar, analizar y describir las causas y consecuencias que influyen de manera directa con el problema de investigación.

En virtud de lo descrito esta investigación es ajusta a la modalidad de campo, puesto que se realizaron visitas de observación en las que el investigador logró tener contacto directo con la realidad de los hechos que influyeron de manera directa con el problema, esto con el fin de tener una visión más amplia y detallada sobre el entorno natural en el que ocurrieron los hechos.

a.2 Enfoque

Cuantitativo

La investigación cuantitativa se caracteriza por operar fundamentalmente con información cuantitativa, la misma que puede estar expresada en cantidades y valores, derivados de los sistemas de información o el medio que se esté investigando, Según Bernal (2010) “Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales, lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado, este método tiende a generalizar y normalizar resultados” (pág.60).

Cualitativo

Según Barrios (2013)

La metodología cualitativa, como indica su propia denominación, tiene como objetivo la descripción de las cualidades de un fenómeno. No se trata de probar o de medir en que grado una cierta cualidad se encuentra en cierto acontecimiento dado, sino en descubrir tantas cualidades como sea posible (pág. 117).

La investigación tuvo un enfoque mixto basada en el análisis e interpretación de datos, la investigación tuvo un enfoque cualitativo puesto que la información recolectada en función de la variable independiente fue de carácter cualitativa.

En adicional no se efectuó medición de datos, en virtud de que se aplicaron herramientas cualitativas como la entrevistas, esto a fin de lograr un estudio detallado y profundo del objeto de investigación, en este caso la entrevista se aplicó con el objeto de identificar cual es el del proceso de gestión de crédito y cobranza en la asociación.

Según Baena (2010)

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. En este sentido la investigación fue cuantitativa puesto que mediante la comparación y la aplicación de indicadores financieros desarrollamos medición de datos, para luego realizar un análisis e interpretación de los resultados obtenidos mediante esta metodología (pág. 17).

Por otro lado la investigación también se basó en la medición y comparación de datos numéricos, expresados en cantidades y valores monetarios, el estudio se basó en el análisis financiero,

a.3 Nivel de conocimiento de la investigación.

Exploratoria.

Según Mohammad (2000) menciona:

El objetivo principal de la investigación exploratoria es captar una perspectiva general del problema”. Este tipo de estudios ayuda a dividir un problema muy grande y llegar a unos sub problemas, más precisos hasta en la forma de expresar la hipótesis. Muchas veces se carece de información precisa para desarrollar buenas hipótesis. (pág. 89).

Los estudios exploratorios permiten al investigador tener una visión general sobre una realidad o un aspecto de ella, ya sea de una manera tentativa o aproximada, un estudio exploratoria será aplicado cuando todavía no se dispone de los medios o no hay acceso para abordar una investigación más formal o de mayor exhaustividad. Justamente, la mayoría de las veces, se hace una investigación exploratoria previamente a otra, que se encuentra en proceso de planeación (Niño, 2011, pág. 89).

La investigación exploratoria es considerada como el primer acercamiento científico a un problema. Se utiliza cuando este aún no ha sido abordado o no ha sido suficientemente estudiado y las condiciones existentes no son aun determinantes.

Investigación Descriptiva

La investigación descriptiva, es aquella que reseña las características o los rasgos de la situación o del fenómeno objeto de estudio. Es uno de los tipos o procedimientos investigativos más populares y utilizados por los principiantes en la actividad investigativa. La realización de este tipo de investigación se soporta principalmente en técnicas como la encuesta, la entrevista, la observación y la revisión documental” (Bernal, 2010, pág. 111).

Características de los estudios descriptivos

Este tipo de estudio busca únicamente describir situaciones o acontecimientos; básicamente no está interesado en comprobar explicaciones, ni en probar determinadas hipótesis, ni en hacer predicciones. Con mucha frecuencia las descripciones se hacen por encuestas, aunque éstas también pueden servir para probar hipótesis específicas y poner a prueba explicaciones. (Tamayo, 2006, pág. 3)

Considerando los objetivos investigativos, la metodología y las herramientas de recolección utilizadas consideramos que este estudio se fundamentó en el marco conceptual de los estudios descriptivos, los mismos que indican que este tipo de estudio se caracteriza por describir situaciones o acontecimientos de un problema de investigación definido

Etapas de la investigación descriptiva

Definir en términos claros y específicos qué características se desean describir. Expresar cómo van a ser realizadas las observaciones; cómo los sujetos (personas, escuelas, por ejemplo) van a ser seleccionados de modo que sean muestra adecuada de la población; qué técnicas para observación van a ser utilizadas (cuestionarios, entrevistas u otras) y si se someterán a una pre-prueba antes de usarlas; cómo se entrenará a los recolectores de información, Recoger los datos. Informar apropiadamente los resultados (Tamayo, 2006, pág. 3).

En este caso la investigación se efectuó mediante un estudio de campo, que a partir de la construcción y aplicación de herramientas de investigación como la entrevista, ficha de observación y mediante esta metodología logramos describir e identificar situaciones y características específicas sobre el problema de investigación y como esto influye en la liquidez de la asociación. Entonces, se sostiene que la investigación descriptiva pretende recaudar información acerca de las características más peculiares o diferenciadoras de un determinado fenómeno de estudio.

Correlacional o asociación de variables

Para Baptista (2010) el propósito más importante de los estudios correlacionales es conocer el comportamiento o beneficio de las variables relacionadas por ende intenta predecir a partir de su relación de variable o variables (pàg.12).

El motivo de la aplicación del nivel de investigación correlacional o asociación de variables es a causa de la necesidad de determinar el grado de relación o asociación existente entre la gestión de crédito y cobranza en la liquidez de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero. En este tipo de estudios, primero se miden las variables mediante una prueba de hipótesis, se estima la correlación existente por medio de la aplicación de técnicas estadísticas, para finalmente determinar indicios sobre las posibles causas de un fenómeno o problema existente.

b. Población, muestra y unidad de investigación

b.1. Población

Según Zorrilla (2006) “Este término es el grupo de personas u objetos con características similares que se han observado en un determinado lugar, para la investigación este grupo debe tener ciertas características similares.”

Los autores Marcelino & Herrero (2015) afirman lo siguiente:

La población es un conjunto de elementos, finitos o infinitos, por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen. En muestreo se entiende por población a la totalidad del universo que interés considera, y que es necesario que esté bien definido para que se sepa en todo momento que elementos lo componen (pág.11).

Para este trabajo de investigación trabajaremos con una población finita de 150 socios pertenecientes a la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero, inscritos legalmente en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), y los documentos que a su vez serán analizados como los Estados Financiero.

b.2. Muestra

Según Herrera, (2004): “La muestra, para ser confiable, debe ser representativa, y además ofrecer la ventaja de ser la más práctica, la económica y la más eficiente en su aplicación.” (pág. 107)

Es la parte de la población que efectivamente se mide, con el objeto de obtener información acerca de toda la población. La selección de la muestra se hace por un procedimiento que asegure en alta grado que sea representativa de la población. Los métodos de selección de muestras se describen más adelante (Galbiati, 2012, pág. 3).

Este método radica en que el investigador puede seleccionar una muestra con la que se facilite la recolección de información. Conocido también como muestreo por seguimiento, ya que la muestra corresponde a una parte, fracción o segmento de la población, y a su vez, produce resultados muy sesgados debido a la escasa representatividad que puede presentar dicho segmento. Este método también es utilizado en encuestas preliminares (Gallardo & Adonay, 1999, pág. 108)

La muestra como bien lo define algunos autores es una parte de la población la cual va a ser investigada, en la investigación se procederá al cálculo de la muestra tomada de una población de 150 socios de la asociación ASOAGROQ.

Calculo del tamaño de la muestra

Formula

$$n = \frac{z^2 p \cdot q \cdot N}{z^2 \cdot p \cdot q + N e^2}$$

$$N = 150$$

$$n = \text{¿...?}$$

$$e = 0.06$$

$$z = 0.96$$

$$P = 0.5$$

$$q = 0.5 \quad (P+Q= 1)$$

Nomenclatura

N = población

n = muestra

e = error máximo admisible

z = nivel de confianza

p = probabilidad de ocurrencia de un evento

q = probabilidad de no ocurrencia de un evento

Desarrollo y determinación del tamaño de la muestra

Para el cálculo de la muestra consideramos que (n) será igual al resultado de dividir $(z^2 p \cdot q \cdot N)$ para $(z^2 \cdot p \cdot q + N e^2)$, en el que (Z^2) será un factor probabilístico del nivel de confianza con el que hemos decidido trabajar, es decir 1.96, dado que no existen estudios anteriores se estima que (p) estará dada en un rango entre 0.3-0.6, para este caso imputamos que (p) estará representada por 0.5, en el caso de (q) sabes que (q) es igual a (1-p) es decir 0.5, para e^2 trabajaremos con un error máximo admisible de 6%, es decir 0.06

$$n = \frac{z^2 p \cdot q \cdot N}{z^2 \cdot p \cdot q + N e^2}$$
$$n = \frac{1.96^2 \times (0.5) \times (150)}{1.96^2 \times (0.5) \times (0.5) + (150)(0.06^2)}$$
$$n = \frac{144,06}{(0,96) + (0,49)}$$
$$n = \frac{144,06}{(1,45)}$$
$$n = 50$$

Considerando los resultados obtenidos mediante la determinación de la muestra, concluimos que para el presente trabajo de investigación trabajaremos con una muestra representativa de 50 individuos

c. Operacionalización de las variables

c.1. Variable independiente: Gestión de crédito y cobranza

Tabla No. 6 Operacionalización de la Variable Independiente

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas
<p>Gestión de Crédito y Cobranza: Es un conjunto de acciones coordinadas que se aplican de manera oportuna y adecuada para generar en los clientes la cultura de pago y de esta manera poder recuperar los créditos de manera eficaz y eficiente.</p>	Indicadores de Gestión	<p>Rotación de Cartera.</p> <p>Periodo Promedio de Cobro.</p> <p>Rotación de Proveedores.</p> <p>Periodo Promedio de Pago.</p>	<p>¿En la asociación ASOAGROQ existe políticas de Crédito y Cobranza?</p> <p>¿En la asociación ASOAGROQ hay una vigilancia constante y efectiva sobre vencimientos y cobranzas?</p> <p>¿Qué aspectos se toman en cuenta al momento de otorgar créditos?</p> <p>¿Qué procesos de gestión de crédito se manejan en la asociación?</p> <p>¿Qué controles son utilizados para determinar las cuentas canceladas y las que están pendiente de pago?</p> <p>¿Qué gestiones judiciales se realiza cuando el socio no cancela lo adeudado?</p> <p>¿Cuáles son los controles que garantizan la recuperación de cuentas por cobrar??</p>	<p>Entrevista (guía de entrevista)</p> <p>Observación (ficha de observación)</p> <p>Análisis financiero (Estados financieros 2015-2016)</p>
	Proceso de Crédito	<p>Verificación de documentación del socio</p>		
	Control y seguimiento del crédito	<p>Monto</p> <p>Plazo</p> <p>Garantías</p>		
	Medios de cobranza	<p>Extrajudicial</p> <p>Judicial</p>		

Elaborado por: Pérez E. (2017)

c.2. Variable dependiente: Liquidez

Tabla No. 7 Operacionalización de la Variable Dependiente

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems Básicos	Técnicas
<p>Liquidez: Es la capacidad que tiene la asociación para disponer de efectivo y así poder afrontar sus obligaciones a corto plazo.</p>	Capital de Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	¿La asociación ASOAGROQ cumple a tiempo con el pago de sus obligaciones?	Entrevista (guía de entrevista)
	Liquidez Corriente	Activo Corriente	¿En la asociación ASOAGROQ existe facilidad para cancelar obligaciones a corto plazo?	
		Pasivo Corriente	¿La asociación ASOAGROQ contó con suficiente dinero para cubrir sus obligaciones durante el año 2015-2016?	
	Prueba Ácida	Activo corriente - Inventarios	¿La asociación ASOAGROQ ha tomado medidas internas por la baja de Liquidez?	Observación (ficha de observación)
Liquidez Inmediata		Pasivo corriente	¿La asociación ASOAGROQ ha priorizado sus obligaciones?	Análisis financiero (Estados financieros 2015-2016)
		Caja + Bancos+ Inv. Temporales.	¿Considera Ud. que la asociación ASOAGROQ enfrenta riesgos de Liquidez?	

Elaborado por: Pérez E. (2017)

d. Descripción detallada del tratamiento de la información

Métodos, técnicas e instrumento

Método deductivo

Segùn (2006) “La deducción permite establecer un vínculo de unión entre teoría y observación y permite deducir a partir de la teoría los fenómenos objeto de observación. La inducción conlleva a acumular conocimientos e informaciones aisladas (pág.32)

Según Ruiz (2007) “Consiste en encontrar principios desconocidos, a partir de otros conocidos. Una ley o principio puede reducirse a otra más general que la incluya. Si un cuerpo cae, decimos que pesa porque es un caso particular de la gravitación.” (pág. 20).

El estudio se caracterizó por la deducción de los hechos partiendo de lo general a lo particular, en este caso analizamos los estados financieros y concluimos con el análisis específico de las variables, en este caso la liquidez y el proceso de gestión de crédito y cobranza.

Técnicas

Fichas de observación

Ficha de observación como instrumentos de investigación de campo. Se usan cuando el investigador debe registrar datos que aportan otras fuentes como son personas, grupos sociales o lugares donde se presenta la problemática. Son el complemento del diario de campo, de la entrevista y son el primer acercamiento del investigador a su universo de trabajo (Herrera 2011, pág. 3).

“Las fichas de observación son instrumentos de la investigación de campo. Se usan cuando el investigador debe registrar datos que aportan otras fuentes como son

personas, grupos sociales o lugares donde se presenta la problemática” (Herrera, 2011,pág.23).

Para la presente investigación se ha utilizado como instrumento de investigación la ficha de observación Asociación ASOAGROQ del cantón Quero en el transcurso de un día, con la finalidad de obtener aspectos relevantes en el proceso de concepción de créditos, proceso de cobro, proceso de legal, y calcular el nivel de confianza de la aplicación de ficha de observación y proceder a realizar el análisis e interpretación de los resultados obtenidos.

La entrevista

La entrevista es, entonces, un acto de interacción personal, espontáneo inducido, libre o forzado, entre dos personas (entrevistador y entrevistado) entre las cuales se efectúa un intercambio de comunicación cruzada a través del cual el entrevistador transmite interés, motivación y confianza; el entrevistado devuelve a cambio información personal en forma de descripción, interpretación o evaluación. (Gallardo, Y. & Moreno, A., 1999, pág. 68).

Es una conversación por lo cual se quiere averiguar datos específicos sobre la información requerida. Incluye la opción de selección previa a quien o quienes se va a realizar. Igualmente no puede ser aplicada a cualquiera, sino establecer previamente con el entrevistado los objetivos, tiempo y la utilización de tales resultados.

d.1. Recolección de Información

Para la recolección de la información se tomó en cuenta el criterio de Gallardo & Adonay (1999) quienes afirman lo siguiente:

La recolección de la información debe realizarse utilizando un proceso planeado paso a paso, para que de forma coherente se puedan obtener resultados que contribuyan favorablemente al logro de los objetivos propuestos (...).La búsqueda de la información se realiza con base en los elementos del problema, el planteamiento de preguntas relevantes (no necesariamente para mantenerlas

sino para orientar la búsqueda de información), las variables intervinientes en el proceso y los indicadores que permiten operacionalizarlas (pág. 34).

Una vez identificadas las necesidades de información se pueden realizar tres actividades estrechamente relacionadas entre sí: la primera se refiere a la selección de los instrumentos de medición y/o técnicas de recolección de información; la segunda se relaciona con la aplicación de estos instrumentos y la tercera concierne a la preparación o codificación de la información obtenida en busca de facilitar su análisis (Gallardo & Adonay, 1999, pág. 26).

Para la obtención de la información en la presente investigación se respondió a las siguientes preguntas:

Tabla No. 8 Procesamiento de la información

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
1. ¿Para qué?	Identificar el proceso de gestión de crédito y cobranzas que maneja la asociación ASOAGROQ. Determinar los niveles de liquidez de la asociación ASOAGROQ.
2. ¿A qué personas?	A las personas que conforman la asociación ASOAGROQ.
3. ¿Sobre qué aspectos?	El plan de recolección de la información estará ligado a dos aspectos fundamentales como el proceso gestión de crédito, cobranza y la liquidez.
4. ¿Quién investigará?	Erika Pérez
5. ¿Cuándo?	El proceso de recolección de la información se ejecutara en un periodo de 60 días, a de más será aplica en los meses de Junio –Agosto 2017.
6. ¿Dónde?	En el cantón QUERO, (Provincia de Tungurahua)
7. ¿Cuántas veces?	Las veces que sean necesarias.

8. ¿Qué técnicas de recolección?	Las técnicas que van a ser utilizadas serán la observación y la comparación.
9. ¿Con Que?	Utilizaremos como instrumentos de recolección de la información, la entrevista y las fichas de observación.

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

La recolección de la información se ejecutó de acuerdo al siguiente esquema:

Primera fase: Identificar las necesidades de información considerando objetivos y resolución de preguntas directrices.

Segunda fase: Seleccionar los instrumentos de medición y/o técnicas de recolección de información

Tercera fase: Aplicación de estos instrumentos

Cuarta fase: Preparación de la información obtenida de modo que facilite el análisis posterior de la misma.

Como primera instancia se identificó la necesidad de información, luego se procedió a aplicar tres actividades, como primera actividad se realizó la selección de los instrumentos de medición y las técnicas de recolección de información; una vez concluida esta actividad procedimos a seleccionar y elaborar los instrumentos de recolección de la información, para luego proceder a aplicarlos en la población y/o muestra seleccionada, para concluir estas etapas procedimos a organizar la información..

d.2. Procesamiento de la información

Después de la aplicación de la entrevista se procedió a realizar una revisión y análisis de la información recolectada, esto a fin de minimizar la posibilidad de sesgo en la información. Se analizó los estados financieros a través de indicadores de actividad para la variable independiente y para la variable dependiente se analizó la liquidez de la asociación mediante indicadores de liquidez y concluimos con el análisis específico de las variables, los datos recogidos fueron tabulados según la alternativa de cada ítem, luego se las analizó mediante tablas representativas, gráficos y diagramas de barras porcentuales. Así mismo la información recolectada con respecto a las variables

dependientes e independientes permitió la comprobación de interrogantes derivadas de las preguntas directrices, una vez concluida esta etapa se procedió a emitir un análisis e interpretación de los resultados, posterior a esto se aplicó pruebas estadísticas como el método de correlación de Pearson.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

a. Principales resultados

La investigación consideró la aplicación de técnicas e instrumentos de recolección de datos, posteriormente la organización, análisis e interpretación de los resultados obtenidos, para el efecto se ha establecido como unidad de observación a la gestión de la Administradora y Contador y los estados financieros de la entidad a fin de conocer la existencia, cumplimiento de procesos, políticas de crédito y cobranza y su influencia en la liquidez de la institución.

Para investigar la variable independiente, como técnica de investigación se desarrollaron entrevistas (ANEXO 1) tanto al personal directamente involucrado en la gestión de crédito y cobranza de la asociación ASOAGROQ, la misma que fue desarrollada a través de guía de entrevista estructurada por diez (14) interrogantes relacionadas al tema de investigación, logrando de esta manera obtener información relevante y confiable la cual ha permitido comprender a fondo las diferentes causas que influyen o inciden en la liquidez de la asociación ASOAGROQ.

Respecto a la investigación de la variable dependiente se ha empleado la técnica de análisis de documento, utilizando como instrumento el análisis financiero correspondiente al año 2015 y 2016 mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar el comportamiento económico financiero de la gestión de crédito y cobranza con respecto a la liquidez de la asociación ASOAGROQ. A través del análisis a los resultados de indicadores financieros se ha podido determinar variaciones que ocurrieron de un período contable a otro, de la misma manera se ha podido revelar los rubros que tuvieron mayor movimiento financiero por medio del análisis e interpretación de la situación financiera de las cuentas que estructuran los estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultados).

Cabe recalcar que a través del análisis de datos e información de naturaleza cualitativa y cuantitativa, se ha determinado la correlación de las variables de estudio, lo cual ha permitido cumplir con el propósito de la investigación.

a.1 Resultados en la Aplicación de la Entrevista realizada al personal administrativo de la Asociación ASOAGROQ

Una entrevista tiene como fin proporcionar información sobre un tema, persona y consta de un entrevistador y un entrevistado. El entrevistador debe planear con anticipación dicha entrevista, estructurada o semiestructurada. La entrevista aplicada en ésta ocasión fue semi-formal y estructurada.

Objetivo: El objetivo de realizar la entrevista es interactuar y recoger de primera fuente los aspectos o factores que a criterio del entrevistado influyen o tienen que ver con la gestión crédito y cobranza y la liquidez en la asociación para determinar el cumplimiento o no de procesos, políticas para mejorar la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Se aplicó una entrevista planeada con previo aviso y con preguntas estructuradas y respuestas a la disposición de la entrevistada, la misma que se dio en un clima grato y sociable, con plena disposición en responder las interrogantes planteadas, en una oficina de tamaño mediano muy acogedora.

La entrevistada se mostró sociable y dispuesta a responder las inquietudes y dudas planteadas, aparte de responder supo exponer un poco de su labor en la entidad lo que provocó un ambiente cálido y acogedor.

La entrevista fue realizada en las instalaciones de la asociación, lugar de trabajo de Ing. Mayra Aldaz (Administradora) y del Ing. Juan Naranjo (Contador) de la asociación ASOAGROQ, el registro fue principalmente en audio siguiendo una pauta de preguntas que se le dieron a conocer a la entrevistada antes de comenzar la grabación, estas preguntas estaban conformadas para que propiciaran la explicación de puntos fundamentales, junto con el registro de audio se fueron escribiendo puntos principales los cuales fueron explicados por la profesional una vez terminada la grabación, estas aclaraciones fueron registradas en un documento que fue aprobado por la profesional.

Análisis de la información:

GESTION DE CRÉDITO

La principal y única condición para acceder al crédito con la institución es que la persona solicitante sea asociada, así mismo el historial de compras de dicha persona influye para que en base al estatuto y reglamento interno de la entidad se otorgue el crédito solicitado. Dicha gestión no se encuentra plasmada en un manual de procesos y procedimientos necesarios para estandarizar las actividades, requisitos, plazos, montos, sanciones, tiempos y controles que permitan garantizar un adecuado otorgamiento de crédito. Por otro lado la ausencia de un modelo de crédito de alguna manera incide en la responsabilidad que debería asumir el personal encargado de otorgar los créditos.

GESTIÓN DE COBRANZA

La gestión de cobranza al igual que la gestión de crédito no cuenta con estrategias y políticas propias o adecuadas a los tipo de crédito que otorga la institución, sin embargo se han establecido actividades que van desde las notificaciones telefónicas sobre recargos hasta las citaciones y procesos judiciales sin considerar acciones alternativas a la gestión legal o extrajudicial de acuerdo a los casos que se pudieran presentar haciendo énfasis en el análisis de las posibles causas que pudieron originar la falta de pago de los socios como el sobreendeudamiento o la falta de recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones.

LIQUIDEZ

La actividad de la institución se enfoca principalmente en facilitar el acceso a los insumos, materiales y equipos que requieren sus socios para el desarrollo de sus actividades productivas, entorno a la misma se otorgan créditos que en lo posible no presenten problemas al momento de realizar los pagos, sin embargo actualmente ésta actividad influye en el nivel de liquidez de la institución por la falta de puntos de control efectivos para asegurar la recuperación de las cuentas por cobrar lo cual afecta a la disponibilidad de efectivo para cumplir con las obligaciones con proveedores.

Por lo que se concluye:

- Evidentemente las respuestas dadas por parte de funcionarios de la institución revelan que no se consideran aspectos como la situación actual externa de endeudamiento del socio, de la misma manera no se considera las garantías necesarias que posee el socio para asegurar el retorno de capital y menos aún se considera la evidencia de la actividad comercial o productiva del socio y sus ingresos, sin embargo se debe aclarar que la finalidad de la institución finalmente es facilitar la disponibilidad de los requerimientos de los socios.
- Es importante establecer acciones preventivas para no llegar a situaciones extrajudiciales que demandan tiempo y recursos muchas veces superiores a los valores por cobrar, la implementación de un manual de procesos permitirá que las políticas definidas permitan una gestión más eficiente en casos de incumplimiento de pago por parte de los socios.
- Es importante la implementación de un modelo de procesos y procedimientos que contenga políticas claras y adecuadas para el otorgamiento de créditos y el cobro efectivo posteriormente, es también importante la recuperación de un valor muy significativo que se encuentra por cobrar a fin de contar disponibilidad de recursos para ampliar la línea de productos a disposición de los socios con el afán de crecer o propiciar el desarrollo y bienestar económico social del cantón, la provincia y el país.
- Por los bajos precios en el mercado, algunos agricultores enfrentan dificultades para cumplir el pago de créditos en la asociación. Y esta baja de precios se debe a la sobreproducción ya que muchos en el cantón Quero sembraron papa, y por las variedades se venden a precios que no cubren ni la inversión. El alcalde de Quero, José Morales, dijo que en una cita con los cuatro asambleístas de Tungurahua les pidió que a través de la Asamblea Nacional se promueva una ley que permita sancionar de manera más drástica el contrabando de productos.

a.2 Resultados en Aplicación de la Ficha de Observación realizada en la Asociación ASOAGROQ.

Tabla No. 9 Ficha de observación



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Tema: Gestión de crédito y cobranza, y la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Objetivo: Verificar el cumplimiento de procesos, políticas para mejorar la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

FICHA DE OBSERVACIÓN

N°	ITEM A OBSERVAR	RESPUESTA	
		SI	NO
1	¿Existe misión en la asociación?		1
2	¿La asociación tiene planteada una visión?		1
3	¿La asociación tiene un organigrama funcional?	1	
4	¿Cuenta la asociación con objetivos estratégicos que ayuden al cumplimiento de la misión y visión?		1
5	¿Existe políticas establecidas de crédito y cobranza?		1
6	¿Existen políticas de cobro para que el socio pueda pagar lo que está adeudando?		1
7	¿La asociación aplica indicadores de gestión para la determinación del cumplimiento de los objetivos?		1
8	¿Se dispone de un responsable que se encargue del otorgamiento de créditos?	1	
9	¿El cobro de los créditos concedidos es asignado a un responsable?	1	

10	¿La asociación cuenta con personal capacitado para la gestión de crédito y cobranzas?		1
11	¿La asociación cuenta con un listado de socios con direcciones, teléfonos, otros?	1	
12	¿Se informa al socio de lo que adeuda mediante llamadas o notificaciones?	1	
13	¿Al finalizar el mes la asociación realiza un análisis de las cuentas por cobrar y pagar?		1
14	¿La asociación cumple a tiempo con el pago de sus obligaciones?		1
15	¿Existe facilidad para cancelar obligaciones a corto plazo sin que afecte sus operaciones diarias?		1
16	¿Las obligaciones por pagar de la asociación a largo plazo generan interés?		1
17	¿Se realizan evaluaciones continuas de la liquidez en la asociación?		1
18	¿Posee la asociación suficientes activos circulantes para ser colocados en activos financieros productivos?		1
19	¿La asociación realiza análisis de los estados financieros y las decisiones se toman en base a los datos reales?		1

SUMAN	5	14
--------------	----------	-----------

Nivel de Confianza	26,32
Nivel de Riesgo	73,68

Luego de totalizar la lista de verificación de control interno se puede señalar que la Asociación “ASOAGROQ” tiene un nivel de confianza 26% debido especialmente a la falta de una estructura responsable de la gestión de crédito y cobranza con personal calificado y capacitado que desarrolle las acciones pertinentes de información, análisis, concesión, seguimiento y cobro de los créditos basadas en procesos y procedimientos

adecuados y complementados en una normativa que regule y responsabilice los resultados de las mismas.

En cambio el nivel de riesgo es del 74% como resultado de la falta de estrategias plasmadas en una planificación, organización y control que permitan dar a conocer causas y efectos de los resultados para la toma de decisiones acertadas que aseguren liquidez y por ende rentabilidad de la institución, por lo que es de vital importancia diseñar un manual de normas y procedimientos que ayuden a minimizar el riesgo y aumentar la confianza.

a.3 Resultados en Aplicación de Indicadores de Liquidez

Capital de trabajo

Cálculo:

CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CORRIENTE	-	PASIVO CORRIENTE
---------------------------	---	-------------------------	---	-------------------------

Tabla No. 10 Capital de trabajo

	2015	2016
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 296.948,74	\$ 318.252,28
PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.034,39	\$ 11.484,31
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 293.914,35	\$ 306.767,97

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

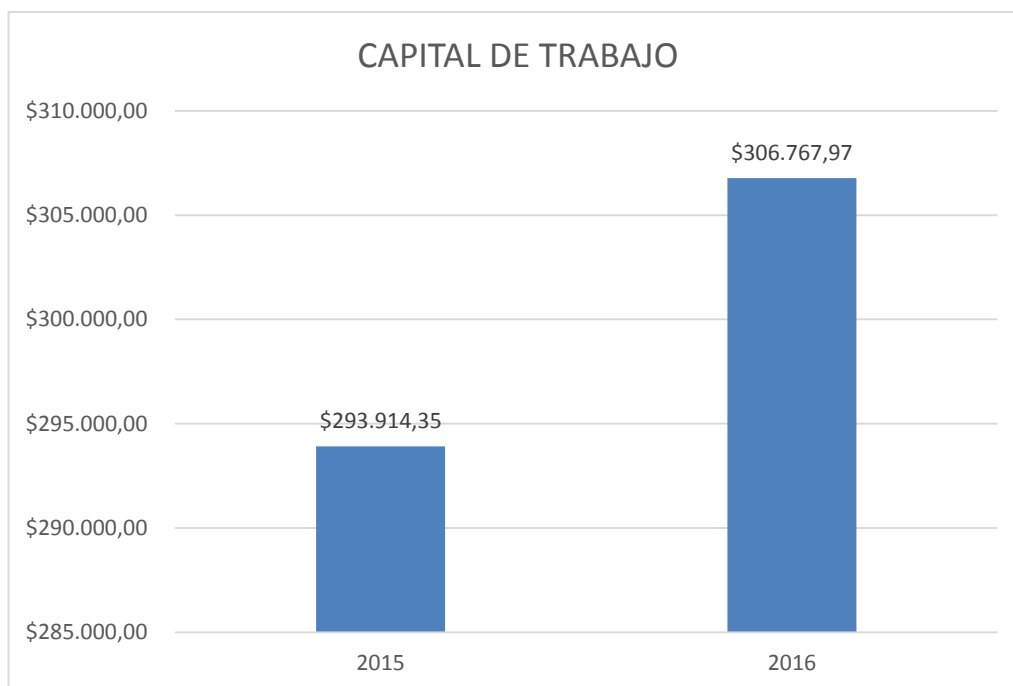


Gráfico No. 8 Capital de Trabajo
Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis:

La asociación ASOAGROQ tiene un capital de trabajo en el año 2015 de \$293.914,35 para realizar sus actividades del giro del negocio, mientras que en el año 2016 es \$306.767,97 su capital de trabajo para operar.

Interpretación:

Según los resultados obtenidos la asociación tiene un capital de trabajo positivo, es decir la entidad contó con más activos para cubrir sus pasivos, cabe recalcar que sí pudo cubrir sus pasivos en estos años.

Por lo tanto posee más activos corrientes que deudas, dado que la asociación tiene dinero concentrado en cuentas como caja, en la cooperativa San Francisco, inventarios, inversiones en el COAC del sector financiero popular y solidario, y en cuentas por cobrar de la asociación.

Liquidez Corriente

Cálculo:

CORRIENTE	ACTIVO
LIQUIDEZ CORRIENTE=	<hr/>
	PASIVO

Tabla No. 11 Liquidez Corriente

	2015	2016
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 296.984,74	\$ 318.252,28
PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.034,39	\$ 11.484,31
LIQUIDEZ CORRIENTE	\$ 97,87	\$ 27,71

Elaborado por: Pérez, E (2017)

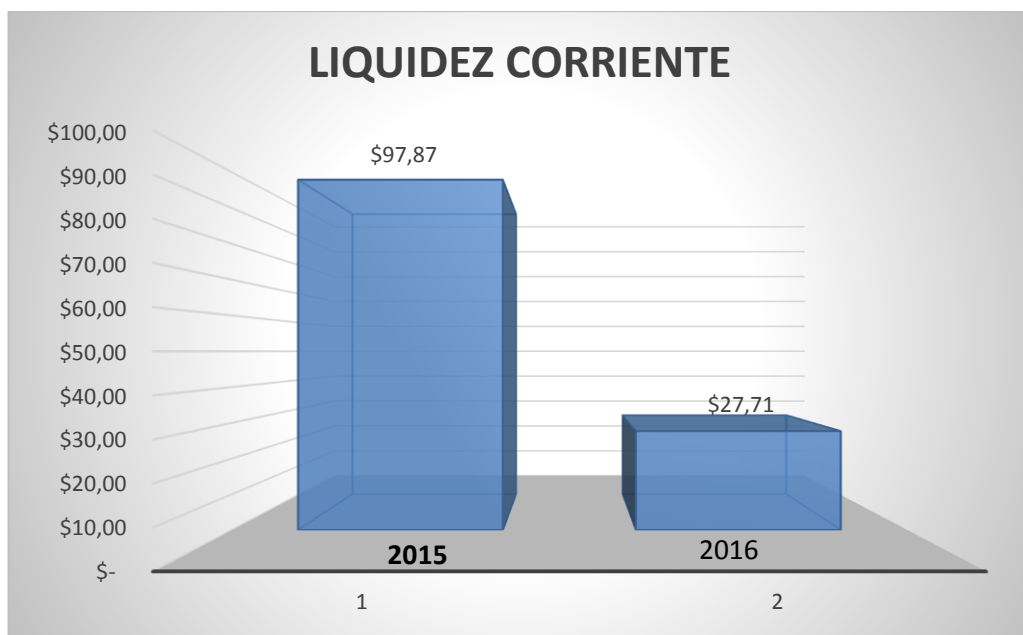


Gráfico No. 9 Liquidez Corriente

Elaborado por: Pérez, E (2017)

Análisis:

La asociación ASOAGROQ en el año 2015 por cada dólar que tuvo como deuda en el pasivo corriente contó con \$ 97,87 para cancelar sus obligaciones con sus activos corrientes, pero en el año 2016 su liquidez corriente fue de \$ 27.71

Interpretación:

La asociación para el año 2015 cuenta con una capacidad de liquidez corriente de \$ 97,87, esto quiere decir que durante dicho año pudo cubrir sus obligaciones a corto plazo. Es notorio mediante el análisis que la asociación ha disminuido de un año a otro su liquidez corriente, siendo así que en el año 2016 disminuyó a \$27,71 existiendo una diferencia de \$70,16 de un año a otro. Considerando que dentro del activo corriente se encuentra las cuentas de clientes que aún no han sido cobradas. Uno de los problemas que podría acarrear esto es que sus obligaciones a corto plazo no puedan ser solventadas debido a que existen disminuciones de año a año.

Prueba Ácida

Cálculo:

PRUEBA ÁCIDA=	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS
	PASIVO CORRIENTE

Tabla No. 12 Prueba Ácida

	2015	2016
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 296.984,74	\$ 318.252,28
INVENTARIOS	\$ 15.705,82	\$ 15.573,26
PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.034,39	\$ 11.484,31
PRUEBA ÁCIDA	\$ 92,70	\$ 26,36

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E (2017)

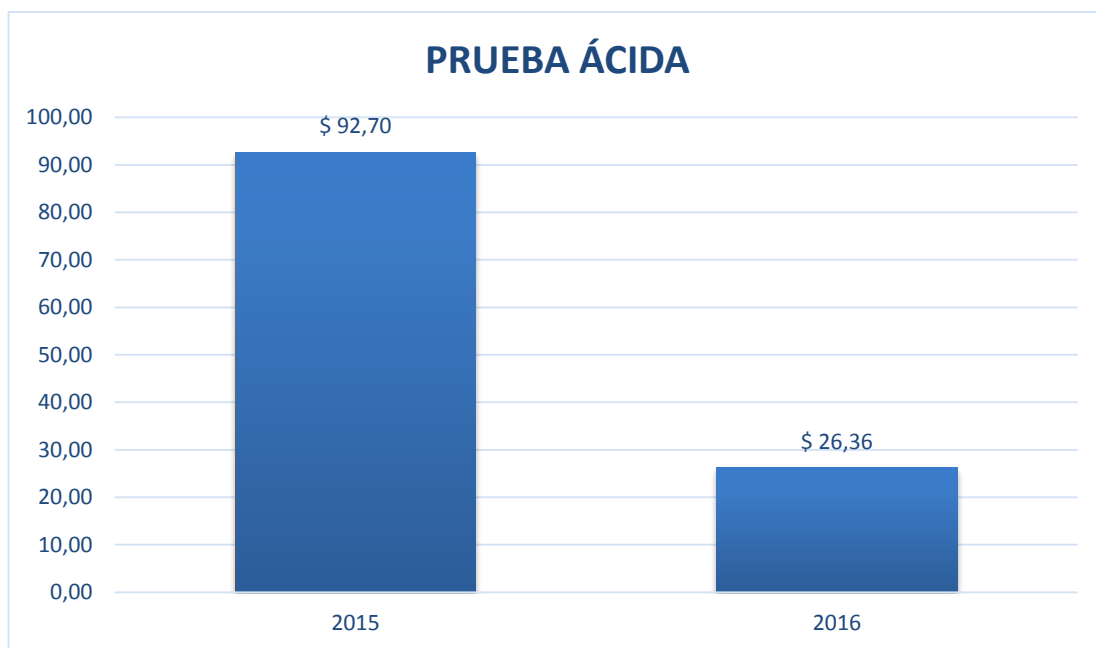


Gráfico No. 10 Prueba Ácida
Elaborado por: Pérez, E (2017)

Análisis:

Por cada dólar de deuda en el pasivo corriente la asociación cuenta con \$92.70 y \$26.36 para cubrir con su activo corriente sin considerar la liquidación y ventas de inventarios en el año 2015 y 2016 respectivamente.

Interpretación:

La asociación ASOAGROQ presenta una prueba ácida de \$ 92,70 para el año 2015, esto quiere decir que por cada dólar que la asociación debe en su pasivo corriente, cuenta con dichos dólares para respaldar sus obligaciones como son proveedores, obligaciones patrimoniales, obligaciones con el SRI y cuentas por pagar varias, sin depender o tener que recurrir a la venta de todos sus inventarios

Con relación al primer resultado donde se excluye a los inventarios, podemos concluir que para el año 2016 ha disminuido su capacidad de hacerle frente a sus deudas, dado que en este año sus pasivos ha incrementado en las cuentas proveedores, participación de empleados en excedentes e impuesto a la renta por pagar.

Como se puede ver que en el activo corriente existe la cuenta inventarios, que sería más complicada de convertir en efectivo inmediatamente, y esa razón se busca

demostrar con este factor que tanto la asociación puede pagar sus obligaciones a corto plazo sin convertir los inventarios en efectivo inmediatamente.

Liquidez Inmediata

Cálculo

	CAJA + BANCOS + INVERSIONES
TEMPORALES	
LIQUIDEZ INMEDIATA=	PASIVO CORRIENTE

Tabla No. 13 Liquidez Inmediata

	2015	2016
CAJA	\$ 130,00	\$ 130,00
BANCOS	\$ 18.711,03	\$ 15.406,02
INVERSIONES TEMPORALES	\$ 234.304,89	\$ 258.000,00
PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.034,39	\$ 11.484,31
LIQUIDEZ INMEDIATA	\$ 83,43	\$ 23,82

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E (2017)

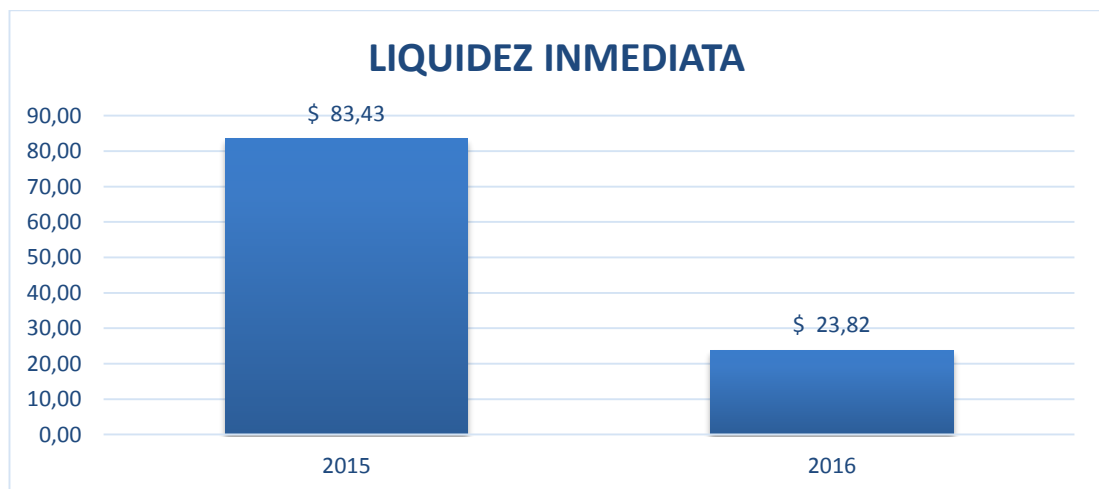


Gráfico No. 11 Liquidez Inmediata

Elaborado por: Pérez, E (2017)

Análisis:

Para el año 2015 la asociación ASOAGROQ puede cubrir sus obligaciones aproximadamente con \$ 83,43 mientras que para el año 2016 la capacidad de cubrir sus obligaciones es de \$ 23,82.

Interpretación:

A través del presente indicador se conoce la capacidad de pago que tiene la asociación para atender sus compromisos a corto plazo con los activos líquidos, en tanto que al ser mayor como en el año 2015 teniendo una capacidad de pagar sus deudas con \$ 83,43 lo que muestra como existe dinero en cuentas como caja, bancos, Coop San Francisco, pero cuando baja como en el año 2016 siendo de \$ 23,83 , muestra que la asociación podría presentar aprietos económicos y esto se debe a que en el año 2016 el dinero que dispone en la cuenta Coop San Francisco ha disminuido, bajando de este modo su capacidad de cubrir sus obligaciones que han subido durante este año.

a.4 Indicadores de Actividad

Rotación de cartera

Cálculo:

ROTACIÓN DE CARTERA =	VENTAS A CRÉDITO
COBRAR	PROMEDIO DE CUENTAS POR

Expresado en días

$\text{Promedio medio de cobro} = \frac{365}{\text{Rotación de cartera}}$

Tabla No. 14 Rotación de Cartera

	2015	2016
VENTAS A CRÉDITO	\$ 33.160,16	\$ 29.907,06
PROMEDIO C x COBRAR	\$ 28.620,00	\$ 28.620,00
ROTACIÓN		
AÑO	2015	2016
VECES	1,16	1,04
DIAS	315	349

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E (2017)

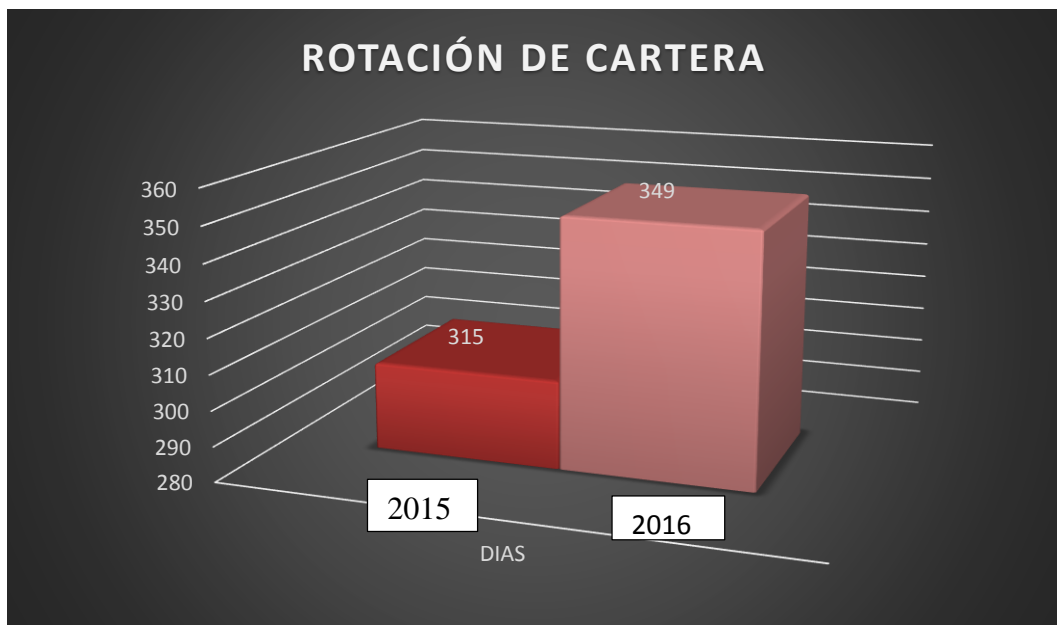


Gráfico No. 12 Rotación de Cartera

Elaborado por: Pérez, E(2017)

Análisis:

Las cuentas por cobrar para el año 2015 han rotado 1.16 veces, es decir que fueron cobradas cada 315 días, en cambio en el año 2016 las cuentas por cobrar han rotado 1.04 veces, es decir fueron cobradas cada 349 días.

Interpretación.

En la asociación ASOAGROQ la rotación de la cartera es 1.16 veces durante el año 2015 y estos resultados muestran que el pago de sus clientes se convierte en dinero cada 315 días, mientras que en el año 2016 el período de cobro de la cartera es cada 349 días; esto quiere decir que el pago de sus clientes se convierte en dinero casi en un año. En otras palabras, es el tiempo que le toma a la empresa en recuperar la totalidad de su cartera.

Se puede observar que la recuperación de cartera en cuanto al número de veces que rota de un año a otro es lenta, lo que significa que tarda más tiempo cobrar lo prestado.

Para concluir se puede señalar que a través de este indicador pretende mediar la habilidad de la asociación para recuperar el dinero de sus ventas ya que permite conocer la rotación de pago que tienen los clientes para cancelar sus créditos.

Rotación de Proveedores

Cálculo:

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR=	COMPRAS A CRÉDITO _____
	PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR

Expresado en días

360
Promedio medio de pago= _____
Rotación de cuentas por pagar

Tabla No. 15 Rotación de Proveedores

	2015	2016
COMPRAS	\$ 34.171,53	\$ 66.358,52
PROMEDIO C x PAGAR	\$ 1.817,48	\$ 6.324,31
ROTACIÓN		
AÑO	2015	2016
VECES	18,80	10,49
DÍAS	19,15	34,31

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez E (2017)

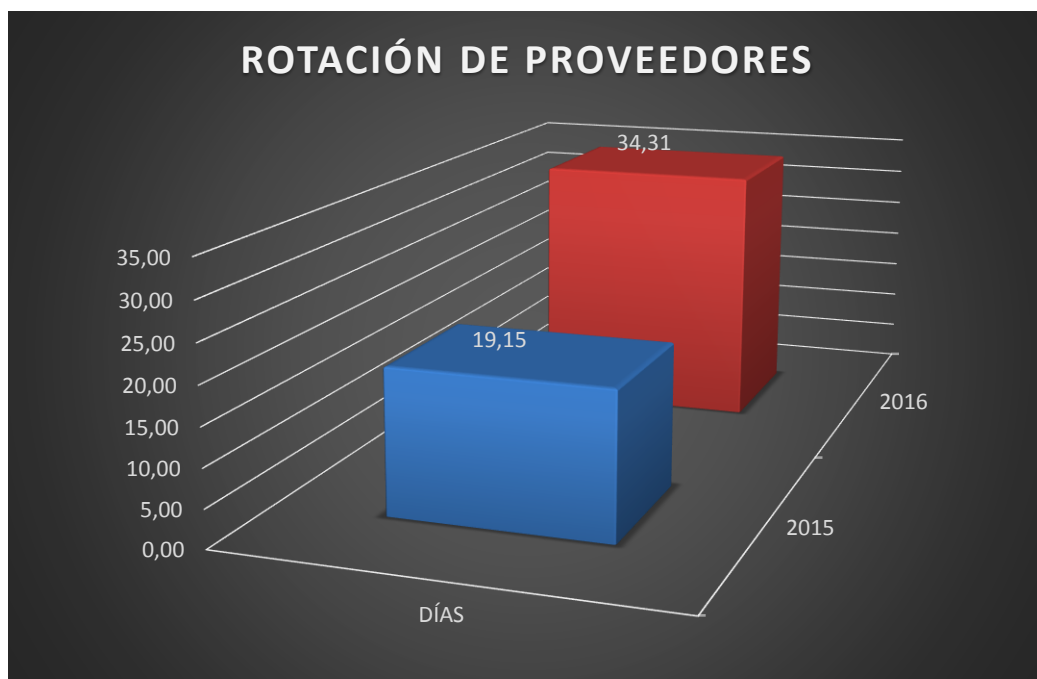


Gráfico No. 13 Rotación de Proveedores

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis:

Las cuentas por pagar en la asociación en el año 2015 rotan 18 veces es decir que son canceladas cada 19 días, no obstante durante el año 2016 las cuentas por pagar rotan 10 veces, cancelando a los proveedores cada 34 días.

Interpretación:

Este indicador de rotación de proveedores nos muestra, en términos de liquidez cual es el número de días que requiere la asociación para financiar la compra de sus productos o materia mediante la cuenta proveedores.

Para la asociación ASOAGROQ en el año 2015 el promedio de pago a proveedores es cada 19 días. En otras palabras, es el tiempo que le toma a la asociación en efectuar sus pagos por las compras de materia prima o de productos para su comercialización.

a.5. Análisis de comparación de la cuenta cuentas por cobrar.

¿En qué porcentaje han incrementado o disminuido las cuentas por cobrar en el año 2015 -2016?

Tabla No. 16 Análisis vertical y Análisis horizontal

Cuentas por Cobrar				
Análisis Horizontal				
CUENTA	2016	2015	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Cuentas por Cobrar	\$ 29.143,00	\$ 28.097,00	\$ 1.046,00	4 %
Análisis Vertical				
CUENTA	2016	%	2015	%
Cuentas por Cobrar	\$ 29.143,00	9 %	\$ 28.097,00	9,27 %
Total activo	\$ 302.991,64		323.573,5 \$ 0	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis:

De acuerdo al análisis horizontal durante los periodos 2015- 2016 las cuentas por cobrar en la asociación incrementaron en \$ 1.046,00 representando así un 4 % en valores relativos.

En el análisis vertical las cuentas por cobrar en el año 2015 con relación al total de sus activos representan el 9 % reflejando que para el año 2016 incrementó en un 9,27%.

Interpretación:

Conforme a los dos análisis aplicados de la cuenta Cuentas por Cobrar, representada por:

Tabla No. 17 Cuentas por Cobrar 2015-2016

2015		2016	
Cuentas por Cobrar Asoagro Q	\$	\$	22.533,33
13.811,36		\$	7.190,72
Cuentas por Cobrar COAGRO Q	\$	\$	-581,05
\$ 14.569,45			
(-) Provisión Acumulada Ctas Incobrables			
\$ -283,81			
	\$	\$	29143,00
	28097,00		

Fuente: Estados Financieros









Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Por lo tanto, se puede interpretar que existen cuentas por cobrar a socios de la asociación ASOAGROQ de \$ 13.811,36 durante el año 2015, mientras que para el año 2016 han incrementado a \$ 22.533,33. Es decir, respecto al año anterior, el monto por cobrar a los socios va subiendo y esto posiblemente se deba a que exista una inadecuada gestión de cobro por parte de la administración.

A demás, existe cobros pendientes a socios que pertenecían a la asociación. Es importante mencionar que la asociación al principio de su creación se estableció como corporación COAGROQ, perteneciendo a dicha corporación socios actualmente ya retirados. Esta situación dio lugar a que las cuentas por cobrar (COAGROQ) durante el año 2015 sean de \$ 14.569,45 para el año 2016 la deuda por cobrar a los socios que ya no pertenecen a la asociación es de \$ 7.190,72.

Por lo tanto, la cuenta Cuentas por Cobrar presenta una proporción de 9% del total del activo, es decir; el dinero de la asociación se encuentra en terceras personas, por lo tanto existe inconvenientes de recuperación de cartera lo cual no es saludable para la asociación, porque parte de su dinero se encuentra estancado en los clientes.

Tabla No. 18 Resumen de Indicadores 2015-2016

ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO			
AÑO	2015	2016	ANÁLISIS
<i>VENTAS A CRÉDITO</i>	\$ 33.160,16	\$ 29.907,06	
<i>CUENTAS POR COBRAR</i>	\$ 28.097,00	\$ 29.143,00	
<i>COMPRAS A CRÉDITO</i>	\$ 34.171,53	\$ 66.358,52	
<i>CUENTAS POR PAGAR(PROVE)</i>	\$ 1.817,48	\$ 6.324,31	
INDICADORES DE ACTIVIDAD			
ROTACIÓN DE CARTERA (VECES)	1,18	1,03	
PERIODO MEDIO DE COBRO (DIAS)	305,03	350,80	
ROTACIÓN DE PROVEEDORES(VECES)	18,80	10,49	
PERIODO MEDIO DE PAGO(DIAS)	19,15	34,31	
<i>CAJA</i>	\$ 130,00	\$ 130,00	
<i>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO</i>	\$ 12.963,87	\$ 8.921,47	
<i>BANCOS</i>	\$ 5.747,16	\$ 6.484,55	
<i>INVERSIONES</i>	\$ 234.304,89	\$ 258.000,00	
<i>CUENTAS POR COBRAR</i>	\$ 28.097,00	\$ 29.143,00	
<i>INVENTARIOS</i>	\$ 15.705,82	\$ 15.573,26	
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 296.948,74	\$ 318.252,28	
PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.034,39	\$ 11.484,31	
INDICADORES DE LIQUIDEZ			
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 293.914,35	\$ 306.767,97	
LIQUIDEZ CORRIENTE	\$ 97,86	\$ 27,71	
PRUEBA ÁCIDA	\$ 92,69	\$ 26,36	
LIQUIDEZ INMEDIATA	\$ 83,43	\$ 23,82	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis e interpretación:

Indicadores de Actividad

- El plazo que se está otorgando para el cobro o el recaudo de la cartera es de 305 días en el año 2015 y en el año 2016 es de 350 días; es decir, la asociación

tarda casi un año para cobrar a sus socios. Siendo este resultado nada óptimo, ya que no se está aplicando una adecuada gestión de cobro a los socios.

- Esta situación es originada debido a que las ventas realizadas a crédito en la asociación implican que inmovilice una importante parte de sus recursos, pues está financiando con sus propios recursos a los socios, y como no cobra intereses, esto resulta una inversión de recursos con cero rentabilidades.
- La rotación de cartera no es más rápida que la de cuentas por pagar.
- La asociación ha incurrido en la falta de capacidad de pago a proveedores ya que presenta un aumento en los plazos de crédito.
- El periodo de pago a proveedores es bajo, esto se interpreta como falta de estrategia por parte de la administración ante la negociación con los proveedores.

Indicadores de Liquidez

- En la tabla N° 18 la asociación ASOAGROQ para el año 2015 y 2016 cuenta con un capital de trabajo neto de \$ 293.914,35 y \$ 306.767,97 respectivamente, los indicadores de: Liquidez Corriente, Prueba Acida y Liquidez Inmediata han disminuido de un año a otro.
- Sabiendo que la principal fuente de financiación a corto plazo de la asociación es la concedida por sus proveedores, ya que la asociación no suele pagar al contado las compras que hacen a sus proveedores, esto se podría considerar que es un tipo de financiación gratuita.

SUPUESTO 1:

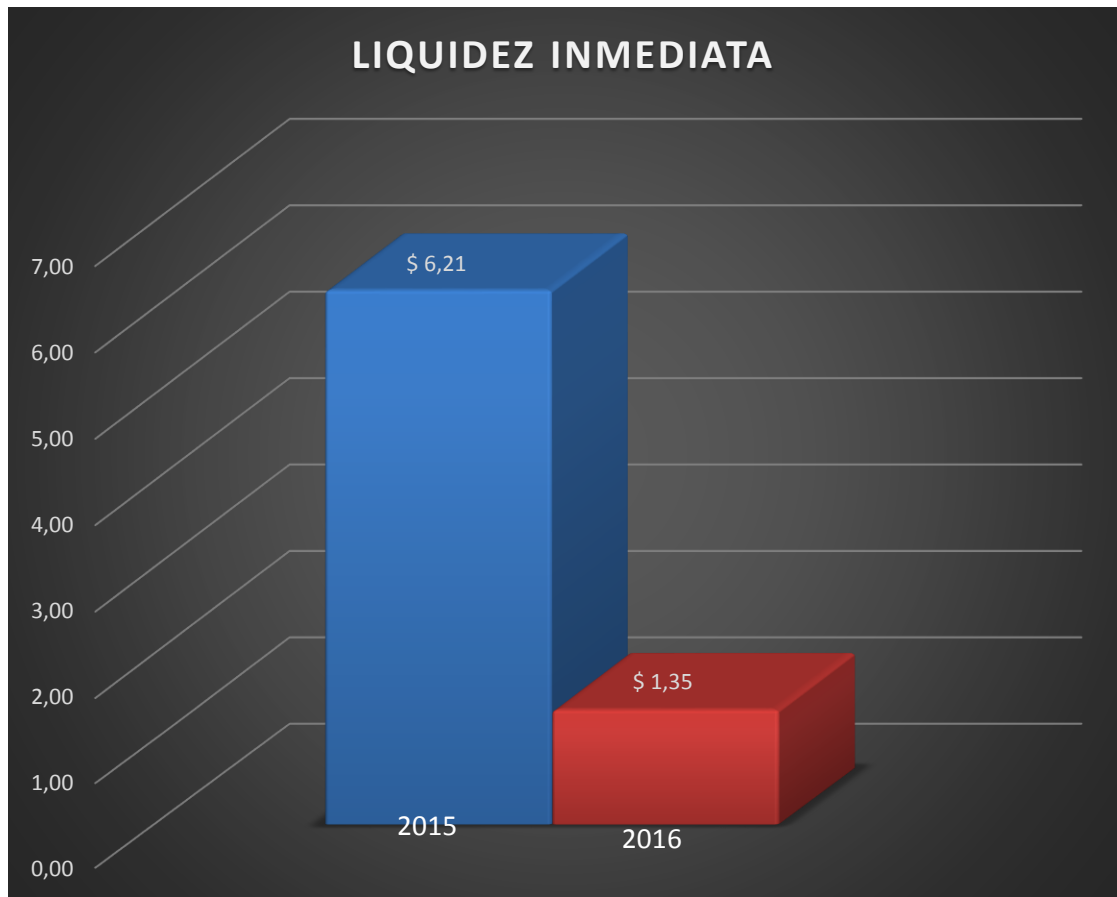
A continuación se realiza el cálculo del indicador de liquidez inmediata, sin tomar en cuenta las INVERSIONES EN COAC DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Tabla No. 19 Liquidez Inmediata

	2015	2016
CAJA	\$ 130,00	\$ 130,00
BANCOS	\$ 18.711,03	\$ 15.406,02
PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.034,39	\$ 11.484,31
LIQUIDEZ INMEDIATA	\$ 6,21	\$ 1,35

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E. (2017)



Fuente: Estados Financieros

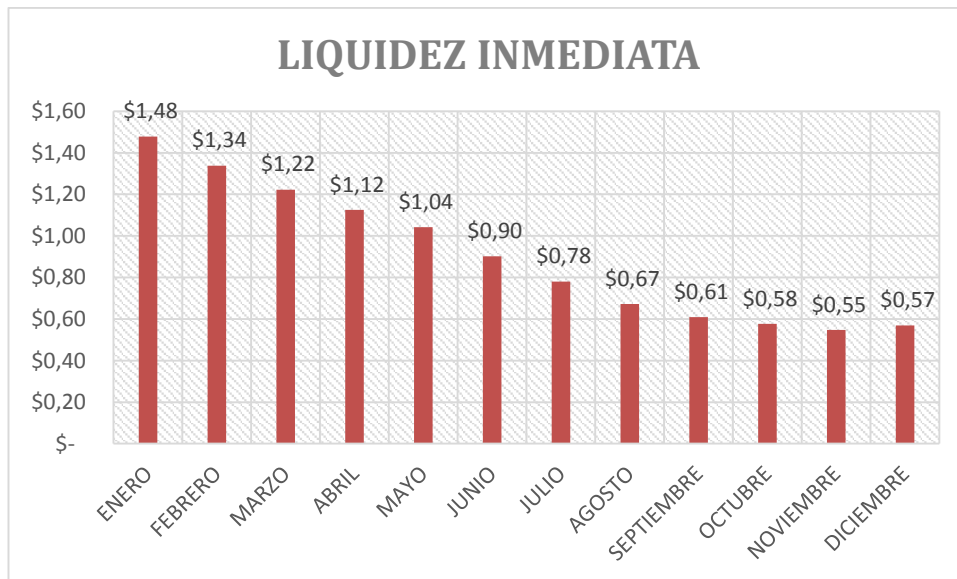
Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Tabla No. 20 liquidez inmediata Mensual

LIQUIDEZ INMEDIATA	
ENERO	\$ 1,48
FEBRERO	\$ 1,34
MARZO	\$ 1,22
ABRIL	\$ 1,12
MAYO	\$ 1,04
JUNIO	\$ 0,90
JULIO	\$ 0,78
AGOSTO	\$ 0,67
SEPTIEMBRE	\$ 0,61
OCTUBRE	\$ 0,58
NOVIEMBRE	\$ 0,55
DICIEMBRE	\$ 0,57

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E. (2017)



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis:

Para el año 2015 la asociación ASOAGROQ puede cubrir obligaciones aproximadamente al 6,21 % mientras que para el año 2016 la capacidad de cubrir sus obligaciones es de 1,35 %.

Interpretación:

Después de realizar los cálculos sin tomar en cuenta el monto existente en la cuenta INVERSIONES, la asociación presenta dificultad para cubrir sus pasivos de corto plazo.

La capacidad de pagar a sus proveedores es de tan solo el 1,35 % siendo este indicador bajo en el año 2016, es decir son menores las posibilidades de cancelar las deudas a corto plazo en comparación al año anterior, por lo tanto se puede decir con certeza que la situación de la asociación no es favorable.

Si bien es cierto la asociación podría hacer frente a sus deudas con el dinero existente en el activo corriente, con la investigación se supo que no se puede hacer uso de la cuenta inversiones, debido a que: según la RESOLUCIÓN N°.SEPS-ROEPS-2014-900458, Art.4. ASOCIADOS: “Los miembros de la asociación, las personas naturales legalmente capaces, deben abonar cada seis meses cuotas de igual proporción, según lo establezca la asamblea, y aceptadas por la junta directiva, previo cumplimiento de lo mencionado, no se podrá hacer uso de ese dinero en otras actividades que no sean las específicas del reglamento interno”, por lo tanto en base a las políticas de la asociación establecidas en el estatuto, la asociación tiene inversiones temporales para que generen rentabilidad.

La asociación procura tener más efectivo de lo estrictamente necesario a través de depósitos de los socios dados en cuotas cada seis meses, por su objeto social que es brindar servicio sin ningún fin de lucro a sus socios, necesariamente debe conservar recursos en la cuenta Inversiones.

Tabla No. 21 Análisis de Correlación de variables

ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
VENTAS	\$3.905,19	\$6.238,88	\$7.983,57	\$3.126,57	\$3.269,95	\$3.176,95	\$2.320,64	\$1.464,33	\$608,02	\$1.251,71	\$1.895,40	\$2.539,09
CUENTAS POR COBRAR	\$2.244,00	\$1.945,46	\$2.244,77	\$3.470,24	\$3.606,45	\$3.518,10	\$2.704,61	\$1.891,11	\$1.077,62	\$1.689,12	\$2.300,63	\$2.912,14
COMPRAS	\$6.262,56	\$6.587,78	\$6.913,00	\$7.238,22	\$7.563,44	\$7.888,66	\$8.213,88	\$8.539,10	\$8.864,32	\$9.189,54	\$9.514,76	\$9.839,98
CUENTAS POR PAGAR(PROVE)	\$1.669,63	\$1.706,59	\$1.743,55	\$1.780,51	\$1.817,47	\$1.854,43	\$1.891,39	\$1.928,35	\$1.965,31	\$2.002,27	\$2.039,23	\$2.076,19
INDICADORES DE ACTIVIDAD												
ROTACIÓN DE CARTERA (VECES)	1,74	3,21	3,56	0,90	0,91	0,90	0,86	0,77	0,56	0,74	0,82	0,87
PERIODO MEDIO DE COBRO (DIAS)	206,86	112,26	101,22	399,57	397,05	398,66	419,56	464,92	638,04	485,80	436,97	412,89
ROTACIÓN DE PROVEEDORES(VECES)	3,75	3,86	3,96	4,07	4,16	4,25	4,34	4,43	4,51	4,59	4,67	4,74
PERIODO MEDIO DE PAGO(DIAS)	95,98	93,26	90,80	88,56	86,51	84,63	82,90	81,30	79,82	78,44	77,16	75,96
CAJA	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00	\$130,00
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	\$743,63	\$643,63	\$543,63	\$443,63	\$343,63	\$243,63	\$143,63	\$43,63	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
BANCOS	\$540,39	\$640,39	\$740,39	\$840,39	\$940,39	\$940,39	\$940,39	\$940,39	\$940,39	\$940,39	\$940,39	\$1.040,39
CUENTAS POR COBRAR	\$2.244,00	\$1.945,46	\$2.244,77	\$3.470,24	\$3.606,45	\$3.518,10	\$2.704,61	\$1.891,11	\$1.077,62	\$1.689,12	\$2.300,63	\$2.912,14
INVENTARIOS	\$1.297,77	\$1.261,45	\$1.225,13	\$1.188,81	\$1.152,49	\$1.116,17	\$1.079,85	\$1.043,53	\$1.007,21	\$970,89	\$934,57	\$898,25
ACTIVOS CORRIENTES	\$4.955,79	\$4.620,93	\$4.883,92	\$6.073,07	\$6.172,96	\$5.948,29	\$4.998,48	\$4.048,66	\$3.155,22	\$3.730,40	\$4.305,59	\$4.980,78
PASIVOS CORRIENTES	\$957,02	\$1.057,02	\$1.157,02	\$1.257,02	\$1.357,02	\$1.457,02	\$1.557,02	\$1.657,02	\$1.757,02	\$1.857,02	\$1.957,02	\$2.057,02
INDICADORES DE LIQUIDEZ												
CAPITAL DE TRABAJO	\$3.998,77	\$3.563,91	\$3.726,90	\$4.816,05	\$4.815,94	\$4.491,27	\$3.441,46	\$2.391,64	\$1.398,20	\$1.873,38	\$2.348,57	\$2.923,76
LIQUIDEZ CORRIENTE	\$5,18	\$4,37	\$4,22	\$4,83	\$4,55	\$4,08	\$3,21	\$2,44	\$1,80	\$2,01	\$2,20	\$2,42
PRUEBA ÁCIDA	\$3,82	\$3,18	\$3,16	\$3,89	\$3,70	\$3,32	\$2,52	\$1,81	\$1,22	\$1,49	\$1,72	\$1,98
LIQUIDEZ INMEDIATA	1,48	1,34	1,22	1,12	1,04	0,90	0,78	0,67	0,61	0,58	0,55	0,57
LIQUIDEZ INMEDIATA (SIN INVERSIONES)	0,91	0,73	0,58	0,46	0,35	0,26	0,18	0,10	0,07	0,07	0,07	0,06

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis e Interpretación:

- Refleja una marcada tendencia a depender de las recuperaciones de cuentas por cobrar para hacer frente a las obligaciones, situación que da lugar al endeudamiento a corto y largo plazo.
- Existe en la asociación una gestión de crédito y cobranza ineficiente lo que implica un proceso de gestión de cobros inadecuados a clientes.
- Se evidencia una rotación de cartera que no es óptima.
- Un periodo medio de cobro mayor a 1 año.
- Razones de liquidez bajas
- La asociación mantiene saldos ociosos.

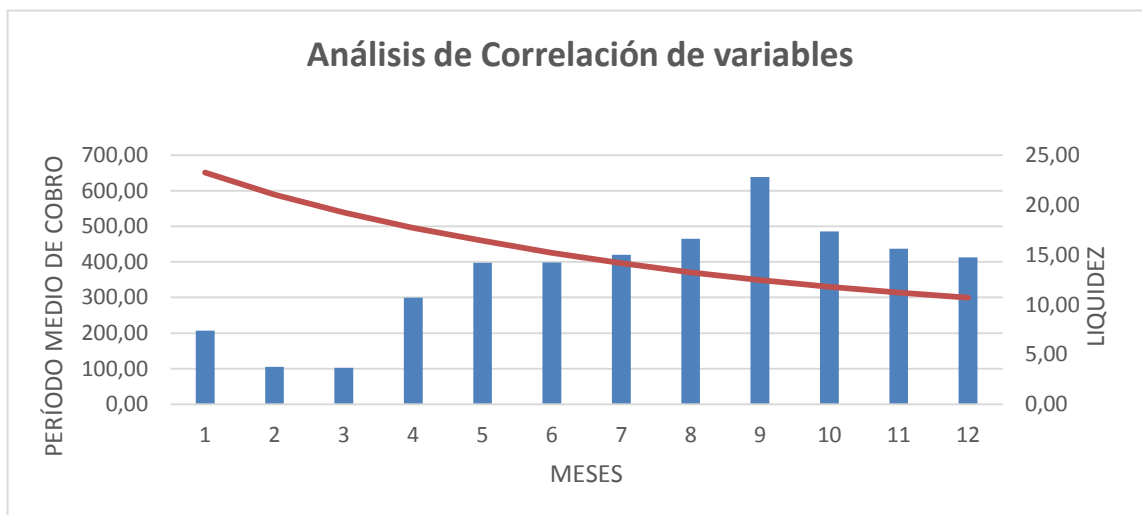


Gráfico No. 14 Análisis de Correlación de variables

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

En el siguiente gráfico se observa la liquidez inmediata representada por la línea de color rojo, frente al promedio de cobro representado por las barras de color azul. Y el comportamiento que han tenido desde el mes de Enero hasta el mes de Diciembre del año 2017.

Como lo demuestra el gráfico la liquidez inmediata mes a mes va disminuyendo, razón por la cual la asociación desde los últimos seis meses no ha podido hacer frente a las deudas con sus proveedores.

a.6. Verificación de la hipótesis

Se procedió a verificar la hipótesis mediante el coeficiente de correlación de Pearson “nos indica la bondad del ajuste lineal que se ha hecho” (Martínez, 2010, pág.520).

1. Planteamiento de hipótesis

a) Modelo lógico

H0 = El proceso gestión de crédito y cobranza no se relaciona significativamente en la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

H1 = El proceso gestión de crédito y cobranza se relaciona significativamente en la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Tabla No. 22 Análisis de correlación de la gestión de crédito y cobranza en la liquidez de la asociación ASOAGROQ

X		Y	
GESTIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA		LIQUIDEZ	
ENERO	206,86 días	ENERO	\$ 23,25
FEBRERO	112,26 días	FEBRERO	\$ 21,05
MARZO	101,22 días	MARZO	\$ 19,23
ABRIL	399,57 días	ABRIL	\$ 17,70
MAYO	397,05 días	MAYO	\$ 16,39
JUNIO	398,66 días	JUNIO	\$ 15,20
JULIO	419,56 días	JULIO	\$ 14,16
AGOSTO	464,92 días	AGOSTO	\$ 13,25
SEPTIEMBRE	638,04 días	SEPTIEMBRE	\$ 12,47
OCTUBRE	485,80 días	OCTUBRE	\$ 11,80
NOVIEMBRE	436,97 días	NOVIEMBRE	\$ 11,19
DICIEMBRE	412,89 días	DICIEMBRE	\$ 10,70

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

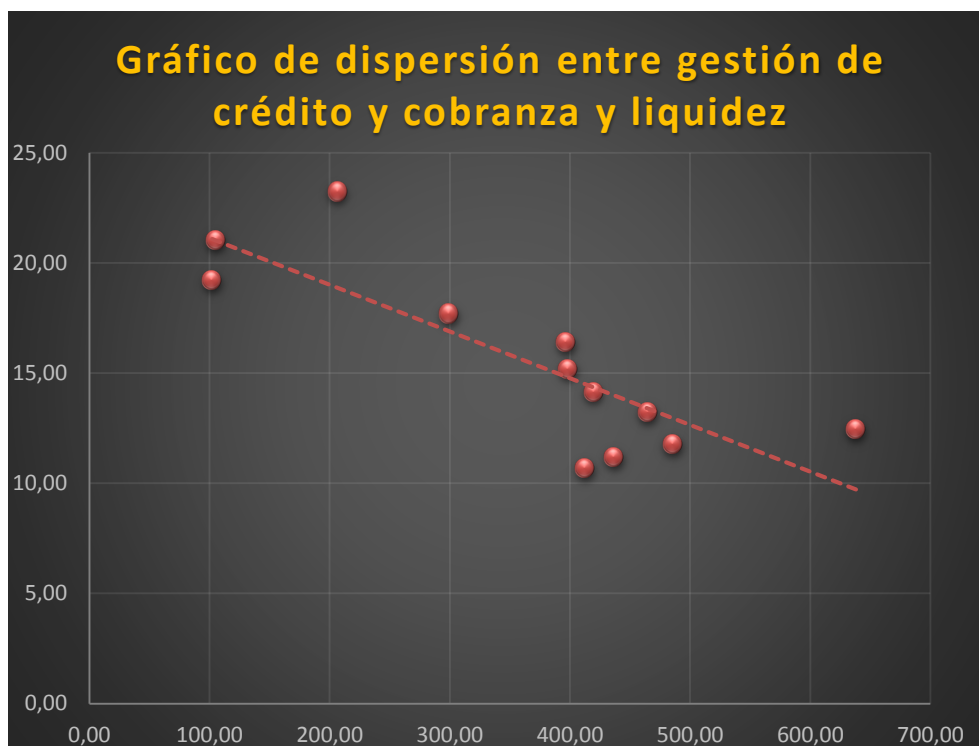


Gráfico No. 15 Análisis de Correlación de variables

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Análisis:

Las variables tienden a ajustarse a la recta de regresión, lo que indica que: presentan una fuerte relación entre la variable gestión de crédito y cobranza, y la liquidez de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

b) Modelo Estadístico

Coefficiente de correlación (r):	-0,828438548
---	--------------

$$Sr = \sqrt{\frac{1 - r^2}{n - 2}}$$

$$Sr = \sqrt{\frac{1 - (-0.828438548)^2}{12 - 2}}$$

Sr = 0,177112838

$$t = \frac{-0,828438548-0}{0,177112838}$$

$$t = -4,677461889$$

Tabla No. 23 Resumen de datos calculados para la Hipótesis

	-0,828438548
Coefficiente de correlación (r):	
Varianza residual (Sr) :	0,177112838
t:	-4,677461889
Valor critico (tc) :	-2,633766916
Valor de probabilidad(p) :	0,000870868

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

Campana

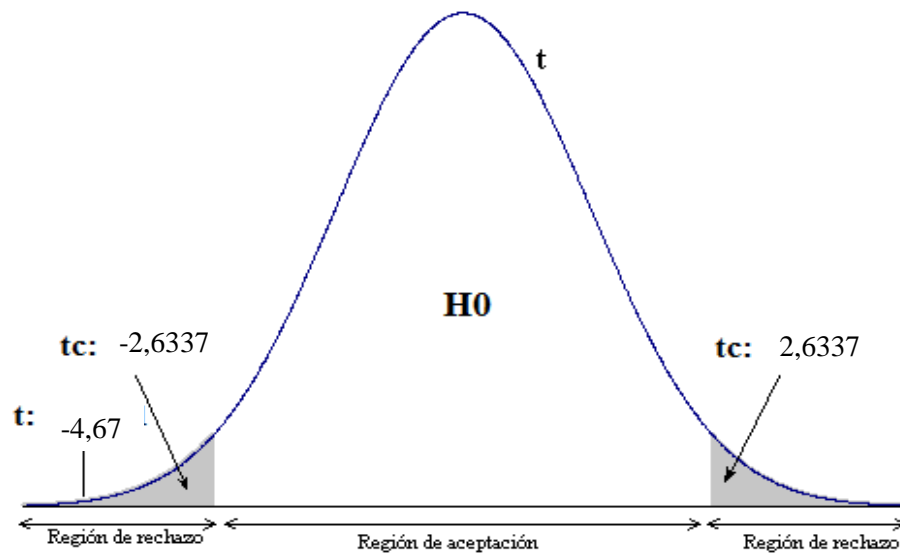


Gráfico No. 166 Análisis de Correlación de variables

Interpretación:

En la Tabla N° 19 se observa un valor del estadístico **t** referente al Coeficiente de correlación de **-4,66**, mismo que es menor al valor crítico **tc** de **-2,63**. De igual manera, se aprecia un valor de probabilidad del estadístico **t** de **0,0009** el cual es

estadísticamente significativo al 5% por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, es decir que “ El proceso gestión de crédito y cobranza se relaciona significativamente en la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.”

b. Limitaciones del estudio

Las limitaciones del presente proyecto de investigación se derivan principalmente a que los socios quienes conforman la asociación ASOAGROQ no aportaron mucha información debido a que la mayoría de socios no han podido culminar sus estudios primarios, razón por la cual la información recabada por parte de ellos no fue tan relevante dado que desconocían de ciertos términos financieros.

c. Conclusiones

- Con respecto al objetivo específico número uno; “Diagnosticar el proceso de gestión de crédito y cobranza que maneja la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero”, se puede concluir que no existe un análisis, estudio y verificación adecuado de la situación económica, entorno social de los socios quienes acceden al crédito, ya que se ha otorgado de manera empírica los créditos y la gestión de cobro se ha visto afectada al tratar de recuperar cartera en los plazos acordados. Para el análisis del proceso de gestión de crédito y cobranza que aplica la asociación fue necesario realizar una entrevista al personal, y se pudo evidenciar que la asociación no cuenta con estrategias y políticas adecuadas de crédito para la toma de decisiones al momento de conceder créditos, sin embargo se han establecido actividades que van desde las notificaciones telefónicas sobre recargos hasta las citaciones y procesos judiciales. Además mediante el checklist se logró apreciar la falta de una estructura responsable de la gestión de crédito y cobranza con personal calificado y capacitado que desarrolle las acciones pertinentes de información, análisis, concesión, seguimiento y cobro de los créditos basados en procesos y procedimientos adecuados y complementados en una normativa que regule y responsabilice los resultados de las mismas. Con la aplicación de los indicadores de actividad se observó que el promedio de cobro mes a mes va

aumentando lo que significa que la asociación se demora más tiempo en cobrar lo prestado a sus socios tardando así más de un año.

- Con respecto al objetivo específico número dos; “Analizar los niveles de liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero”, se concluye que la asociación mantiene niveles de liquidez medianamente saludables, sin embargo refleja una notoria disminución de la liquidez inmediata de un \$ 60 dólares en relación al año anterior, y aunque cuenta con activos corrientes bastante buenos, con la investigación se supo que la asociación no puede hacer uso de la cuenta inversiones, ya que aquí está concentrado el dinero de los socios que depositan cada tres meses, y de esta manera inyectan a la asociación recursos económicos, dinero que no se debe tomar para hacer frente a las obligaciones adquiridas con los proveedores. Dando esto un impacto en la asociación al tener un decrecimiento de liquidez debido a la baja gestión de cobro que se refleja en el no cumplimiento de los compromisos asumidos, provocando que haya retraso en pagos a proveedores, empleados. Para analizar la liquidez de la asociación fue necesario realizar un análisis financiero mediante la aplicación de indicadores de liquidez en donde se nota que disminuyó significativamente de un año a otro y su tendencia es a la baja.
- Con respecto al objetivo específico tres “Evaluar una alternativa de solución de crédito y cobranza que contribuya a mejorar la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero” se puede mencionar que a todas las personas a quienes se realizó la entrevista consideran que si es necesario un modelo de gestión de crédito y cobranza que permita el mejoramiento de los varios procesos que se realizan en la asociación.

d. Recomendaciones

- Con respecto al objetivo específico número uno; “Identificar el proceso de gestión de crédito y cobranzas que maneja la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero”, se recomienda realizar un análisis y verificación minuciosa de

los solicitantes de crédito con respecto a la situación económica – financiera, con el propósito de disminuir el riesgo de recuperar la cartera y no afectar drásticamente la liquidez de la asociación, para conseguirlo es necesario que el personal reciba capacitaciones periódicas en tanto a la gestión de cobro, créditos y registros. Se recomienda que se realice un seguimiento con el fin de verificar si el encargado de conceder los créditos cumpla a cabalidad con los procesos, verificar mediante la observación o encuestas a socios si los créditos son entregados de manera inmediata y oportuna o si estos presentan retrasos. Todo el personal deba regirse a las normas internas de la entidad y realizar su trabajo de acuerdo a estas para que brinden un buen servicio a sus socios.

- Con respecto al objetivo específico número dos; “Analizar los niveles de liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero” es aconsejable medir el impacto que tiene la falta de liquidez por medio de la aplicación de indicadores financieros que tengan relación con la gestión y liquidez de la empresa para que de esta manera pueda programar las adquisiciones y pagos en los plazos previsto, para evitar que haya retrasos que perjudiquen a la asociación. Para mejorar la liquidez es recomendable que se apliquen estos análisis y gestionar las causas por las cuales existe la disminución de la liquidez con relación de año a año, además se recomienda que se apliquen de forma semestral estos indicadores ya que así pueden observar los niveles de liquidez que presenta la asociación.
- Con respecto al objetivo específico tres “Evaluar una alternativa de solución de crédito y cobranza que contribuya a mejorar la liquidez de la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero” se recomienda diseñar un modelo de gestión de crédito y cobranza que regulará los pasos que se deben seguir y cumplir en las áreas determinadas para tener un mayor control y seguimiento de las actividades diarias que se realiza en la asociación , lo que hará posible que la liquidez se vaya fortaleciendo y permitirá una ampliación de capital, cambios en la estructura de la deuda y adquisición o venta de activos fijos, entre otros. Es recomendable que la entidad cuente con el modelo de gestión de crédito y cobranza con el fin de garantizar que los procesos de concesión de créditos se

ejecuten de la mejor manera posible, permitiendo que se mantenga un orden en los procesos a ejecutar para que los mismos presenten resultados que favorezcan a la asociación y a los socios que hacen posible que la misma se mantenga estable.

e. MODELO OPERATIVO DE LA PROPUESTA DE SOLUCIÓN

e.1 Datos informativos:

e.1.1. Título:

Modelo de gestión de crédito y cobranza para mejorar la liquidez de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero

e.1.2. Institución Ejecutora:

Asociación “ASOAGROQ”

e.1.3. Beneficiarios:

Con la aplicación de esta propuesta los beneficiarios directos son:

- Personal administrativo y contable de la asociación ASOAGROQ.
- Socios de la Asociación ASOAGROQ

e.1.4. Ubicación:

La asociación “ASOAGROQ” se encuentra ubicada en la:

e.1.4.1. Provincia: Tungurahua

e.1.4.2. Cantón: Quero

e.1.4.3. Dirección: AV. Mariano Benítez frente Al CECOPAQ

e.1.5. Tiempo estimado para la ejecución:

Fecha de inicio: Febrero del 2018

Fecha de finalización: Abril del 2018

e.1.6. Equipo técnico responsable:

Investigadora: Erika Valeria Pérez Gavilanes

Director de Tesis: Dra. Mayra Bedoya

Administradora: Ing. Mayra Aldaz

Contador: Ing. Juan Naranjo

e.1. Justificación

La implementación de un nuevo modelo de crédito y cobranza en la asociación, permitirá reducir el riesgo de morosidad y mejorar el nivel de recaudación que actualmente mantiene la asociación con sus clientes, como resultado de la investigación se determinó que la empresa actualmente no cuenta con un sistema eficiente para el proceso de crédito y cobranza , puesto que la mayoría de créditos fueron otorgados sin ningún tipo de indagación previa de los antecedentes financieros, calificación de la central de riesgos, capacidad de pago, e índices de endeudamiento de los clientes, es así que es vital precisar un modelo que permita reducir los riesgos inherentes que involucran otorgar un crédito y mejorar el nivel de recaudación de los créditos otorgados.

Tabla No. 24 Modelo Operativo

FASES	OBJETIVOS	ACTIVIDAD	RECURSOS	RESPONSABLE	TIEMPO
<p style="text-align: center;">F A S E I</p>	<p>Diseñar un flujograma para el proceso de crédito y cobranza que permita establecer una muestra visual de las acciones a seguir.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer un objetivo que se persigue con el diseño del flujograma. • Identificación de los empleados que harán uso del flujograma. • Identificación del tipo del flujograma a utilizar. • Identificar los límites de los procedimientos. • Levantar información de los procesos. • Ubicación de los pasos inmersos en los límites del proceso. • Diseño del flujograma en orden cronológico. 	<p>Equipo de cómputo, Humano Flujograma.</p>	<p>Personal administrativo.</p>	<p>60 horas</p>

F A S E I I	Establecer políticas para el proceso de crédito y cobranza, con el fin de controlar y evaluar la eficiencia y eficacia de las operaciones de la asociación y disminuir el índice de la deficiente recuperación de cartera contribuyendo a la mejora de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> • Analizar las posibles falencias de los procesos de cobro. • Elaboración de las políticas. • Capacitación al personal • Difusión de las políticas al personal de la asociación. • Evaluación periódicamente. 	Tecnológico Humano Económico Material	Funcionario responsable de la gestión de crédito y cobranza.	100 horas
F A S E I I I	Diseñar manual	<ul style="list-style-type: none"> • Estructurar el manual • Difundir el manual al personal 	Tecnológicos Humano Económico	Contador	60 horas

Elaborado por: Pérez, E. (2017)

BIBLIOGRAFÍA

- Alcarria, J. (2009). *Contabilidad financiera I*. Castellón de la Plana, España: Universitat Jaume I. Servei de Comunicació i Publicacions.
- Alianza Cooperativa Internacional. (2015). *Hechos y cifras del cooperativismo en las Américas y el mundo*. Obtenido de Sitio web de la Alianza Cooperativa Internacional: <https://www.aciamericas.coop/Hechos-y-cifras-del-cooperativismo>
- Alonso, M. (2006). *La macroeconomía del capital en el siglo XXI*. México D.F., México : Red Análisis Económico.
- Arando, S., & Peña, I. (2016). Las cooperativas vascas ante un futuro incierto. *Ekonomiaz*(62), 101-123.
- Arias, X. (2013). *Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador*. (S. Guamán, Ed.) Recuperado el 21 de Septiembre de 2017, de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios_Vulnerabilidad/EV1_2014.pdf
- Ayala, C. (2009). *La independencia de la justicia y los procesos constituyentes en la región andina*. Santiago, Chile: CL: Red Estudios Constitucionales.
- Banco Mundial. (2010). *The World Bank in Latin America and the Caribbean*. Obtenido de Sitio web del Banco Mundial: http://siteresources.worldbank.org/INTLAC/Resources/LCR_RefGd_Eng.pdf
- Banco Mundial. (19 de Noviembre de 2016). *Inclusión financiera*. Obtenido de Sitio web del Banco Mundial: <http://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview>
- Barth, J., Nolle, D., & Root, H. (2004). *Seleccionar el sistema financiero adecuado para el crecimiento*. Madrid, España: Ediciones Deusto - Planeta de Agostini Profesional y Formación S.L.
- Bautista, M. (2009). *Manual de Metodología de la Investigación* (Tercera ed.). Caracas, Venezuela: TALITIP.
- Beetham, D. (2006). *El parlamento y la democracia en el siglo veintiuno: una guía de buenas prácticas*. Ginebra, Suiza : Inter-Parliamentary Union.
- Behar, D. (2008). *Metodología de la investigación* (Primera ed.). México D.F., México: Editorial Shalom.
- Belmonte, L., & Plaza, J. (2008). Análisis de la eficiencia en las cooperativas de crédito en España. Una propuesta metodológica basada en el análisis envolvente de datos. *CIRIEC*(63), 113-133.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.

- Bernardino, A., & Gutiérrez, J. (2010). Las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito ante la crisis: evolución en su presencia territorial y en su operativa. *Revesco*(100), 68-100.
- Besteiro, A., & Mazarracín, R. (2015). *Contabilidad financiera superior I*. Madrid, España: Difusora Larousse - Ediciones Pirámide.
- Blas, A., Rubio, M., & Sanz, A. (2013). *Teoría del estado I: el estado y sus instituciones*. Madrid, España: UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- Carella, Á., Hernández, A., & León, J. (Julio de 2013). *Investigación en el Sector Cooperativo de Ahorro y Crédito en el Sur de América Latina*. Obtenido de Sitio web de la Alianza Cooperativa Internacional: http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/cooperativas._america_sur.pdf
- Carrillo, M., Cerón, J., & Reyes, M. (2010). *Análisis del crecimiento económico*. México D.F., México: Instituto Politécnico Nacional.
- Carrillo, M., Cerón, J., & Reyes, M. (2010). *Análisis del crecimiento económico*. México D.F., México: Instituto Politécnico Nacional.
- Cebrián, E. (2013). *Sobre la democracia representativa: un análisis de sus capacidades e insuficiencias*. Zaragoza, España: Prensas de la Universidad de Zaragoza.
- Cegarra, J. (2004). *Metodología de la investigación científica y tecnológica* (Primera ed.). Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Cegarra, J. (2012). *La tecnología*. Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Cervantes, C. (2014). Las cooperativas españolas y los ciclos económicos. Un análisis comparado. *Revista Economía*(80), 77-109.
- Christen, R., Rhyne, E., Vogel, R., Mckean, C., & Rosenberg, R. (2015). Regulating microfinance—the options. *Small Enterprise Development: an International Journal of Microfinance and Business Development*, 11(4), 4-23.
- Colegio24hs. (2004). *Ciencia y Tecnología*. Buenos Aires, Argentina: Colegio24hs.
- Colino, A., & Ramos, A. (2015). *Sostenibilidad del estado de bienestar en España*. Madrid, España: Dykinson.
- Confederación de Cooperativas de Colombia. (2010). *Desempeño del sector cooperativo colombiano*. Obtenido de Sitio web de la Confederación de Cooperativas de Colombia: <http://www.eclac.cl/cgi-bin/getProd.asp?xml=/publicaciones/xml/9/41799/P41799.xml&xsl=/dds/tpl/p9f.xsl&base=/tpl/topbottom.xslt>
- Coque, J. (2002). Las cooperativas en América Latina: visión histórica general y comentario de algunos países tipo. *Revista de Economía Pública*(43), 145-172.

- Coque, J. (2008). Puntos fuertes y débiles de las cooperativas desde un concepto amplio de gobierno empresarial. *Revesco*(95), 65-93.
- Cuéllar, M. (2006). *A la vivienda quién la ronda?: Situación y perspectivas de la política de vivienda en Colombia*. Bogotá, Colombia: Instituto Colombiano de Ahorro y Vivienda, ICAV.
- Del Castillo, C., Olivares, S., & González, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Denton, K. (1991). *Calidad en el servicio a los clientes: cómo compiten las grandes compañías americanas en la revolución del servicio al cliente... y cómo podemos hacerlo todos*. Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Departamento de Cooperativas de Chile. (2012). *Publicaciones de Cooperativas*. Obtenido de Sitio web del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo de Chile: <http://economiasocial.economia.cl/oficina-virtual/publicaciones-cooperativas>
- Dornbusch, R., Fischer, S., & Startz, R. (2009). *Macroeconomía* (Décima ed.). México D.F., México: McGraw-Hill Interamericana.
- El Día. (1 de Noviembre de 2012). (Redaccion@eldia.com.do) Obtenido de eldia.com.do: <http://eldia.com.do/la-institucionalidad-en-el-estado/>
- Ferreyra, A., & Longhi, A. (2014). *Metodología de la Investigación* (Primera ed.). Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.
- Fierro, Á. (2009). *Contabilidad de patrimonio* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Fierro, Á. (2011). *Contabilidad general* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Fierro, Á. (2014). *Estados financieros consolidados* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Gómez, M. (2009). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (Segunda ed.). Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.
- Hernández, R., & González, S. (2011). *El proceso de investigación científica* (Primera ed.). La Habana, Cuba: Editorial Universitaria.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). México D.F., México: McGraw Hill.
- Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social. (2012). *Las cooperativas y las mutuales en Argentina*. Obtenido de Reempadronamiento nacional y censo económico sectorial de las cooperativas y mutuales: <http://www.inaes.gob.ar/es/>

- Jaramillo, M. (2006). *Manual de cooperativismo y economía solidaria* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Jones, C. (2009). *Macroeconomía*. Barcelona, España: Antoni Bosch editor.
- Klaus, J. (2007). *La riqueza de las naciones: una visión interdisciplinaria*. Caracas, Venezuela : Equinoccio.
- La Comisión de la Comunidad Andina. (30 de Septiembre de 2011). www.sice.oas.org. Recuperado el 21 de Septiembre de 2017, de <http://www.sice.oas.org/trade/JUNAC/Decisiones/DEC765s.pdf>
- Lom, F., & Morelo, A. (2009). *Lecturas de la constitución* . Buenos Aires, Argentina: Librería Editora Platense S.R.L.
- López, J. (2004). *Ciencia, tecnología y sociedad: bibliografía comentada* . Madrid, España: Organización de Estados Iberoamericanos (OEI).
- Lousada, F., & Ron, R. (2015). *La independencia judicial*. Madrid, España: Dykinson.
- Mankiw, G. (2014). *Macroeconomía* (Octava ed.). Barcelona, España: Antoni Bosch editor.
- Marcelo, G. (2009). *Introducción a la metodología de la investigación científica* (Segunda ed.). Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.
- Milla, A. (2010). *Creación de valor para el accionista*. Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.
- Ministerio Coordinador de Desarrollo Social. (2013). *Fortalecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario en Ecuador: una puerta de acceso a los servicios financieros inclusivos*. Obtenido de Sitio web del Ministerio Coordinador de Desarrollo Social: http://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/04/Proyecto_fortalecimiento.pdf
- Mochón, F. (2006). *Principios de macroeconomía*. Madrid, España: McGraw-Hill España.
- Mora, A. (2012). *Panorama actual del movimiento cooperativo en América Latina*. Obtenido de Sitio web de la Organización Internacional del Trabajo: http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_188087.pdf
- Moreno, J. (2014). *Contabilidad de la Estructura Financiera de la Empresa* (Cuarta ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.
- Moyano, S. (2011). *Tecnología y acción social: entre la política, la economía y la sociedad*. Barcelona, España: Editorial UOC.
- Moyano, S., & Planella, J. (2011). *Voces de la educación social*. Barcelona, España: Editorial UOC.

- Mozas, A., & Bernal, E. (2016). Desarrollo territorial y economía social. *Revista de economía pública, social y cooperativa*(55), 125-140.
- Naciones Unidas. (14 de Marzo de 2014). *Estudio mundial de las cooperativas*. Obtenido de Sitio web de las Naciones Unidas: <http://www.un.org/es/development/desa/news/social/cooperatives-2.html>
- Niño, V. (2011). *Metodología de la investigación: diseño y ejecución* (Primera ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. (2015). *Consideraciones estructurales acerca de las instituciones financieras rurales*. Obtenido de Sitio web de la rganización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura: <http://www.fao.org/docrep/007/y5673s/y5673s1h.htm>
- Parra, J. (2009). *Gobierno corporativo*. Córdoba, Argentina: El Cid Editor | apuntes.
- Pérez, E. (2017). *Prácticas del curso de Economía de la Empresa. Introducción*. Madrid, España : Editorial Centro de Estudios Ramon Areces S.A.
- Pineda, R., & Carballo, P. (2010). *El futuro de las microfinanzas en América Latina: algunos elementos para el debate a la luz de las transformaciones experimentadas*. Obtenido de Sitio web de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL): <http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5215/1/lcl3263p.pdf>
- Prieto, R. (2015). *Técnica contable: técnico en gestión administrativa*. . Madrid, España: Editorial CEP, S.L.
- Reyes, F. (27 de Octubre de 2014). Obtenido de lahora.gt/: <http://lahora.gt/la-institucionalidad/>
- Rivas, D. (16 de Febrero de 2016). *Cooperativas, un negocio que impulsa a América Latina*. Obtenido de Sitio web de la revista Forbes México: <https://www.forbes.com.mx/cooperativas-un-negocio-que-impulsa-a-america-latina/>
- Rojas, R. (2009). *Guía para realizar investigaciones sociales* (Primera ed.). México D.F., México: Plaza y Valdéz.
- Rosende, F. (2005). *Teoría de crecimiento económico: un debate inconcluso*. Madrid, España: Red Estudios de Economía.
- Ruiz, A. (2006). *Mercados financieros y crecimiento económico en América Latina: un análisis econométrico*. México, D.F., México : Red Análisis Económico.
- Ruiz, C., García, E., & Hernández, J. (2013). Cómo responden a la crisis económica actual las sociedades cooperativas agrarias. el caso de las Almazaras cooperativas andaluzas. *Revesco*(113), 149.

- Sala, M., Farré, M., & Torres, T. (2014). Un análisis del comportamiento cíclico de las cooperativas y sociedades laborales españolas y de su relación con la actividad económica. *Revesco*(115), 7-29.
- Samuelson, P., & Nordhaus, W. D. (2014). *Introducción a la macroeconomía*. Madrid, España: McGraw-Hill España.
- Sardonil, D. (2013). *Diccionario-glosario de metodología de la investigación social* (Primera ed.). Madrid, España: Universidad Nacional de Educación a Distancia de Madrid.
- Schettino, M. (2003). *Introducción a la Economía para no Economistas*. México D.F., México: Pearson Educación.
- Serrano, L., Pérez, F., & Ivars, M. (2017). *Acumulación y productividad del capital en España y sus comunidades autónomas en el siglo XXI*. Bilbao, España: Fundación BBVA.
- Spencer, M. (1993). *Economía contemporánea* (Tercera ed.). Barcelona, España: editorial Reverte, S.a.
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2013). *Superban.gov.ec*. Recuperado el 21 de Septiembre de 2017, de http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/GLOSARIO%20DEL%20SIGNIFICADO%20DE%20INDICADORES%20Y%20FUENTES_MICROFINANZAS_1.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). *Análisis de Coyuntura del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de Sitio web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Coyuntura%20SPFS%202015%20\(Corregido\).pdf/1f34c06c-b3ed-435d-86ee-850b54c73ddb](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Coyuntura%20SPFS%202015%20(Corregido).pdf/1f34c06c-b3ed-435d-86ee-850b54c73ddb)
- UNAM. (2004). *El significado actual de la constitución*. México, D.F., México: Instituto de Investigaciones Jurídicas - UNAM.
- Vidal, J. (2001). *La región en la organización territorial del estado*. Santa Fe, Argentina : Universidad del Rosario.
- Villar, A., & Ruiz, J. (2009). *Desigualdad y bienestar social: de la teoría a la práctica*. Bilbao, España: Fundación BBVA.
- Vizcarra, J. (2014). *Diccionario de economía: términos, ideas y fenómenos económicos* (Primera ed.). México D.F., México: Grupo Editorial Patria.

ANEXOS

Anexo 1:



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENTREVISTA DIRIGIDA A LA ADMINISTRADORA DE LA ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO.

Tema: Gestión de crédito y cobranza, y la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Objetivo: Verificar el cumplimiento de procesos, políticas para mejorar la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Nombre: Ing. Mayra Aldaz

Institución: Asociación ASOAGROQ

Cargo y función: Administradora

Fecha: 8 de agosto de 2017

PREGUNTAS:

1. **¿Qué aspectos se toman en cuenta al momento de otorgar créditos a los socios de la asociación?**

Respuesta: Si es o no asociada la persona solicitante, si se encuentra al día con las obligaciones y responsabilidades para con la institución, análisis del historial de

compras, cumplimiento del estatuto y reglamento interno, y documentos personales al día.

2. ¿Qué procesos de gestión de crédito se manejan en la asociación?

Respuesta: Revisión de documentos personales actualizados (copias de cédula y papeleta de votación, firma de letra de cambio, firma de pagaré en factura de crédito, toma de datos personales teléfono, dirección exacta, etc., con comparación de datos, y monto hasta el cual se puede otorgar.

3. ¿Qué procesos de gestión de cobranza se manejan en la asociación?

Respuesta: Llamadas telefónicas, recargos en factura atrasada, citación escrita por incumplimiento de reglamento, citaciones extrajudiciales, proceso judicial, y poner en conocimiento del Directorio y de la Junta de Vigilancia.

4. ¿Qué controles son utilizados para determinar las cuentas canceladas de los clientes y las que están pendientes de cobro?

Respuesta: Existen recibos de cobro a la deuda, además quien aún no paga tiene el pagaré en vigencia de la factura adeudada, al momento del pago se le devuelve el pagaré y se entrega el respectivo recibo.

5. ¿En la asociación se contrata el servicio de un abogado para el cobro de créditos vencidos?

Respuesta: En caso de cumplir con lo establecido por el socio se requiere el servicio de un abogado.

6. ¿Qué gestiones judiciales se realiza cuando el socio no cancela con lo adeudado en la asociación?

Respuesta: Se efectiviza la letra, se pone en conocimiento al abogado de la institución para el cobro, se pone en marcha la citación judicialmente.

7. ¿Cuáles son los controles que garantizan la recuperación de cuentas por cobrar?

Respuesta: Conocer al endeudado, referencias personales, letra de cambio, pagaré en factura.

8. ¿Cuál es el nivel de liquidez de la asociación?

Respuesta: Dependiendo de la temporada se presenta de media a baja.

9. ¿Qué tipo de control tiene la asociación para cubrir a tiempo sus obligaciones?

Respuesta: Gestión administrativa, reservas económicas, provisiones, evaluaciones del punto de equilibrio tanto en ingresos como egresos.

10. ¿De qué manera la asociación enfrenta riesgos de liquidez?

Respuesta: Planes de trabajo; conociendo la estabilidad del mercado, entrono de trabajo, épocas de venta alta y baja; provisiones; y, manejo administrativo.

11. ¿Qué acciones ha realizado la asociación para incrementar la liquidez?

Respuesta: Disminución de gastos administrativos, control en créditos y estudio de mercado.

12. ¿Cómo afecta a la liquidez de la asociación cuando los socios no pagan sus créditos en el tiempo establecido?

Respuesta: Con la inestabilidad en compras, a los proveedores generando inconvenientes con el abastecimiento de productos en el local y las ganancias del mismo.

13. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que la asociación ha tenido que recurrir por la falta de liquidez?

Respuesta: Recurrir a utilizar fondos de reserva de la asociación que se tiene en otras cuentas.

14. ¿Qué procesos se pueden establecer en la asociación para las áreas de crédito y cobranza para mejorar la liquidez?

Respuesta: Restringir créditos a los socios en montos y plazos; reforzar el reglamento interno con sanciones más fuertes a los socios que incumplen; y, comisión de cobranza de la institución.

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 2:



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



**ENTREVISTA DIRIGIDA AL CONTADOR DE LA ASOCIACIÓN
ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO.**

Tema: Gestión de crédito y cobranza, y la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Objetivo: Verificar el cumplimiento de procesos, políticas para mejorar la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Nombre: Ing. Juan Naranjo

Institución: Asociación ASOAGROQ”

Cargo y función: Contador

Fecha: 8 de agosto de 2017

PREGUNTAS:

- 1. ¿Qué aspectos se toman en cuenta al momento de otorgar créditos a los socios de la asociación?**

Respuesta: Que hayan sido cumplidos; que estén al día con sus obligaciones; que hayan tenido historial de compras anteriores; que cumplan con los requisitos (letra, copia de cedula); y, referencias personales.

2. ¿Qué procesos de gestión de crédito se manejan en la asociación?

Respuesta: Revisar historial de compras; ser socio con todos los documentos regulados; cumplir con los requisitos de aseguramiento; presentar dos referencias personales; se evalúa el monto de crédito a otorgar.

3. ¿Qué procesos de gestión de cobranza se manejan en la asociación?

Respuesta: En caso de cumplir con el plazo de crédito otorgado se realiza llamadas telefónicas, notificaciones escritas, citaciones extrajudiciales y en el peor de los casos procesos judiciales.

4. ¿Qué controles son utilizados para determinar las cuentas canceladas de los clientes y las que están pendientes de cobro?

Respuesta: Archivo digital de los historiales de cobro realizados por el cliente.

5. ¿En la asociación se contrata el servicio de un abogado para el cobro de créditos vencidos?

Respuesta: Cuando el caso lo amerita se requiere los servicios del abogado.

6. ¿Qué gestiones judiciales se realiza cuando el socio no cancela con lo adeudado en la asociación?

Respuesta: Citaciones; recargas judiciales, multas a todos los socios morosos.

7. ¿Cuáles son los controles que garantizan la recuperación de cuentas por cobrar?

Respuesta: Historial crediticio del deudor; firma de documentos que garanticen la recuperación (letras, contratos); evaluación individual del socio que quiere adquirir la deuda; y referencias personales del deudor.

8. ¿Cuál es el nivel de liquidez de la asociación?

Respuesta: Medio o bajo de acuerdo a la temporada; el principal inconveniente que afecta a la liquidez en la Asociación es las cuentas por cobrar que en ocasiones disminuye el flujo de efectivo de la Asociación.

9. ¿Qué tipo de control tiene la asociación para cubrir a tiempo sus obligaciones?

Respuesta: Gestión administrativa; provisiones; y, reservas económicas.

10. ¿De qué manera la asociación enfrenta riesgos de liquidez?

Respuesta: Con planes de trabajo y provisiones.

11. ¿Qué acciones ha realizado la asociación para incrementar la liquidez?

Respuesta: Disminuir gastos administrativos.

12. ¿Cómo afecta a la liquidez de la asociación cuando los socios no pagan sus créditos en el tiempo establecido?

Respuesta: Afecta significativamente y negativamente ya que el negocio se mueve directamente de la venta de insumos, causando incumplimiento con los proveedores.

13. ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que la asociación ha tenido que recurrir por la falta de liquidez?

Respuesta: Recurrir a fondos monetarios de reserva como son los depósitos a plazo fijo que tiene la Asociación.

14. ¿Qué procesos se pueden establecer en la asociación para las áreas de crédito y cobranza para mejorar la liquidez?

Respuesta: Disminuir los plazos otorgados a los socios; establecer sanciones más fuertes para los socios incumplidos

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 3:



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**ENTREVISTA DIRIGIDA A LOS SOCIOS AGROPECUARIOS DE LA
ASOCIACIÓN ASOAGROQ DEL CANTÓN QUERO.**

Tema: Gestión de crédito y cobranza, y la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Objetivo: Verificar el cumplimiento de procesos, políticas para mejorar la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

¿Por qué decidió usted formar parte de la asociación ASOAGROQ?

¿Qué conoce usted sobre el funcionamiento de la asociación?

¿Qué tiempo estima usted que la asociación le debe otorgar para pagar su crédito?

¿Qué tipo de garantías de crédito considera que la empresa debe implementar?

¿Qué opina usted sobre la gestión de cobro que se realiza en la asociación?

¿Qué estrategias adecuadas tiene la asociación para hacerle conocer a usted sobre el vencimiento de su crédito?

¿Cuáles cree que son los riesgos que enfrenta la asociación al momento de otorgar créditos?

¿Cuáles son las causas por las que usted no puede cubrir el crédito que tiene en la asociación?

¿Qué deudas sabe usted que tiene la asociación?

¿De qué manera ayudaría usted a la asociación para que pague a tiempo sus deudas?

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 4:



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



FICHA DE OBSERVACIÓN

Tema: Gestión de crédito y cobranza, y la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Objetivo: Verificar el cumplimiento de procesos, políticas para mejorar la liquidez en la Asociación ASOAGROQ del cantón Quero.

Ficha de Observación

N°	PREGUNTA	RESPUESTA	
		SI	NO
1	¿Existe misión en la asociación?		
2	¿La asociación tiene planteada una visión?		
3	¿La asociación tiene un organigrama funcional?		
4	¿Cuenta la asociación con objetivos estratégicos que ayuden al cumplimiento de la misión y visión?		
5	¿Existe políticas establecidas de crédito y cobranza?		
6	¿Existen políticas de cobro para que el socio pueda pagar lo que está adeudando?		
7	¿La asociación aplica indicadores de gestión para la determinación del cumplimiento de los objetivos?		
8	¿Se dispone de un responsable que se encargue del otorgamiento de créditos?		
9	¿El cobro de los créditos concedidos es asignado a un responsable?		
10	¿La asociación cuenta con personal capacitado para la gestión de crédito y cobranzas?		
11	¿La asociación cuenta con un listado de socios con direcciones, teléfonos, otros?		

12	Se informa al socio de lo que adeuda mediante llamadas o notificaciones?		
13	Al finalizar el mes la asociación realiza un análisis de las cuentas por cobrar y pagar?		
14	¿La asociación cumple a tiempo con el pago de sus obligaciones?		
15	¿Existe facilidad para cancelar obligaciones a corto plazo sin que afecte sus operaciones diarias?		
16	¿Las obligaciones por pagar de la asociación a largo plazo generan interés?		
17	¿Se realizan evaluaciones continuas de la liquidez en la asociación?		
18	¿Posee la asociación suficientes activos circulantes para ser colocados en activos financieros productivos?		
19	¿La asociación realiza análisis de los estados financieros y las decisiones se toman en base a los datos reales?		

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 5:

Lista de socios de la asociación ASOAGROQ del cantón Quero.



No.	APELLIDOS Y NOMBRES	No. CÉDULA
1	ASHQUI ANALUISA MARTHA CECILIA	1802709665
2	ALLQUI SILVA LUZ EMERIDA	1804034054
3	AGUILAR CASCANTE LUIS EDGAR	1803628864
4	ALQUI JARRIN CARMEN AUDELIA	1802165215
5	ALQUI SUMBANA SEGUNDO MODESTO	1600093916
6	APO TIBANQUIZA PEDRO PABLO	1801825868
7	ARAUJO APO RENE GRICELDA	1802941698
8	ARAUJO CASTRO ANGEL SERAFIN	1800888909
9	ARAUJO PALACIOS JUANA MARIA DEL CARMEN	1801734615
10	AREVALO MORALES JORGE ENRIQUE	1803167483
11	ARROYO SANCHEZ CARLOS VICENTE	1802108959
12	ASEICHA CONTRERAS GUILLERMO RODRIGO	1803284833
13	BARRENO ANA DULCELINA DE JESUS	1800362806
14	BARRENO BARRENO FREDMAN RUPERTO	1801111707
15	BARRENO BARRENO JOSE HUMBERTO	1801786433
16	BARRENO BARRENO PEDRO ISAIAS	1802142529
17	BARRENO BENAVIDES SARA JUDITH	1801822568
18	BARRENO CANDO LUIS LAUTARO	1803171691
19	BARRENO MARINO CAMILO NICANOR	1801286186
20	BARRENO SANCHEZ JUAN FRANCISCO	1802970192
21	BARRENO VILLACRES SEGUNDO NEPTALI	1801047547
22	BARRENO VILLACRESES FELIX RUPERTO	1802030039
23	BASANTES ILBAY INES ANGELITA	1802223279
24	BASANTES ILBAY IRMA MARIANA	1803646940
25	BASTIDAS FRIAS CLARA ESPERANZA	1705470712
26	BASTIDAS LLIGUIN JUAN GILBERTO	1802016160
27	BAUTISTA QUISPE ROMULO BOLIVAR	1802657286
28	BAUTISTA QUISPE SEGUNDO ALFREDO	1801875483
29	BAYAS GAVILANES VERONICA DEL ROCIO	1803374543
30	BAYAS MIRANDA CARLOS FERMIN	1801041649
31	BAYAS VILLACIS CORINA LUCILA	1802175032
32	BAYAS VILLACIS JUAN UCLIDES	1801059708
33	BONILLA ILBAY MARIA AURORA	1801993195
34	BUENAÑO JARRIN KLIBO LLANGUNID	1802575538
35	CAISA HERRERA MARIA BEATRIZ	1802552537
36	CAJAS BENALCAZAR JIMENA PAULINA	1803976701
37	CALUÑA CUSCO NELY AMERICA	1802207728
38	CANDO TOAPANTA BEATRIZ ADELAIDA	1802566529
39	CASA CRIOLLO MARIA AUDELIA	1801572171

40	CAZA RODRIGUEZ IRMA JUDITH	1802763563
41	CONTRERAS APO ANA MARÍA	1802789691
42	CONTRERAS APO GALO RENE	1802994150
43	CONTRERAS APO JULIO AMABLE	1802492122
44	CONTRERAS APO SEGUNDO MELCHOR	1803325768
45	CONTRERAS BASTIDAS JUAN HELEODORO	1800964114
46	CONTRERAS LOPEZ MARIA ELEVACION	1802889251
47	CUJANO CANDO MARIA PIEDAD	1803644994
48	CULQUI CULQUI ELVA EMPERATRIZ	1803272242
49	CULQUI LEMA SEGUNDO MANUEL	1801772169
50	CUNALATA TOAINGA SEGUNDO LUIS	1801271386
51	FLORES GAVILANES SENaida SUSANA	1801440502
52	FLORES GAVILANES TERESA DE JESUS	1802510691
53	FREIRE BUENAÑO HECTOR EDILBERTO	1801143098
54	FREIRE GUERRERO SANDRA MARIBEL	1802261667
55	FREIRE LOZADA LAURA FAVIOLA	1801371210
56	FREIRE MORALES SEGUNDO BELISARIO	1801515683
57	FREIRE SORIA AIDA ESMERALDA	1802678662
58	GAVILANES SALAZAR SEGUNDO ADAN	1800595793
59	GAVILANES TIBANQUIZA AIDA DE JESUS	1802756799
60	GADBAY ILBAY EFRAIN MESIAS	1803075868
61	GARCES VACA CARMELITA BETSABE	1801769215
62	GAVILANES MUNOZ AIDA MARLENE	1801747351
63	GOMEZ ZAMORA TERESA DE JESUS	1802558435
64	GONZALEZ GUERRERO CARMEN JANETH	1802896728
65	GUAMAN APO JULIO CESAR	1802263408
66	GUAMAN APO LUZ AGUEDA	1802049534
67	GUAMAN APO MANUEL ALFONSO	1801021526
68	GUAMAN APO CRISTOVAL	1801887082
69	GUAMAN ASEICHA NELSON WUILO	1802856367
70	GUAMAN CONTRERAS JUAN ANIBAL	1801544626
71	GUERRERO CANDO DAVID ANIBAL	1803246329
72	GUERRERO FLORES ROSA UMBELINA	1802324507
73	GUERRERO VINUEZA MARCO OSWALDO	1803144375
74	HIDALGO FREIRE LUIS ALFONSO	1801515451
75	ILBAY SORIA GLADEY LOURDES	1802621886
76	JARRIN LLIGUIN ANGEL ROBERTO	1801338656
77	LASCANO LASCANO RODRIGO LADISMIR	1800019505
78	LEDESMA FREIRE AGAPITO OCTAVIO	1801392471
79	LLIGUIN CASTRO LUIS ANTONIO	1801141324
80	LLIGUIN CASTRO RIGO ALVINO	1800544312

81	LLIGUIN LLIQUIN JAIME ULPIANO	1801063353
82	LLIGUIN LLIQUIN TARQUINO CARLOS	1801636679
83	LOPEZ OÑATE NELSON RENE	0908577265
84	LOZADA ANGEL RAFAEL	1800755827
85	LOZADA LOPEZ MARIA TRANCITO	1802532950
86	MANZANO NUNEZ MARIA PATRICIA	1802644995
87	MARTINEZ FUENTES ZOILA ROSA EDELMIRA	1802119584
88	MARTINEZ MARTINEZ HECTOR SALOMON	1801875970
89	MEJIA SANCHEZ CARLOS WILFRIDO	1803528387
90	MEJIA SANCHEZ HERCULES MEDARDO	1801793140
91	MIRANDA ROSERO LUIS VINICIO	1802700532
92	MIRANDA ROSERO WASHINGTON MIGUEL	1803081411
93	MORETA GAVILANES FLOR DEL CONSUELO	1802807568
94	MOYA RODRIGUEZ EDGAR XAVIER	1802838373
95	MUZO CAHUANA JOSE DANIEL	1800049114
96	NUÑEZ BARRENO CARMITA DEL ROCIO	1802024081
97	NUÑEZ GARCES FREDY SANTIAGO	1802643575
98	NUÑEZ OÑATE PEDRO SANTOS OLIVO	1800131854
99	OCAÑA OCAÑA MARIANA DEL ROCIO	1801833482
100	OYASA PAREDES MARIA DELIA	1800797225
101	OYASA PAREDES MARIA REBECA	1800809798
102	PALACIOS PALACIOS MARIA LEOVIGILDA	1800976258
103	PALLO REAL ANGELICA HERMELINDA	1802236727
104	PALLO SAILEMA CLAUDIA IVETH	1804186284
105	PAREDES BARRENO MANUEL JESUS MESIAS	1801124437
106	PAREDES LEMA AIDA NARCISA	1802231587
107	QUINZO TENESACA MARIA MAGDALENA	0600900955
108	REAL SANCHEZ MARIA ENMACULADA	1802042208
109	REMACHE ANALUISA MAIDA NARCISA	1802314797
110	REMACHE ZUÑIGA ZOILA MERCEDES	1802887305
111	REMACHE ZUÑIGA CARMEN LUCIA	1802584316
112	RIVERA CALAPIÑA ROSA MATILDE	1802718328
113	ROJAS TORRES MARIA ENMA	1801926476
114	ROSERO AREVALO WELFOR OMAR	1803877230
115	ROSERO PALACIOS NELSON FERMIN	1802859213
116	ROSERO VINUEZA NERQUIZ ASDRUBAL	1803662210
117	SAILEMA CUNALATA AIDA INES	1801914647
118	SAILEMA CUNALATA SILVIA EMILIA	1802822054
119	SALCEDO CALI GLADYS FABIOLA	1800985994
120	SANCHEZ ALLQUI SEGUNDO JOAQUIN	1801583848

121	SANCHEZ BARRENO SEGUNDO NEPTALI	1801437763
122	SANCHEZ CARRANZA MILTON JOSE EDMUNDO	1801949056
123	SANCHEZ NUÑEZ ANGEL GABRIEL	1803668324
124	SANCHEZ NUÑEZ CARMEN DE FATIMA	1801944842
125	SANCHEZ RODRIGUEZ LUIS ARTURO	1800896316
126	SANCHEZ RODRIGUEZ WILFAN REMIGIO	1803254901
127	SANCHEZ ROSERO LAURA AUDELIA	1802018422
128	SANCHEZ SANCHEZ FRANKLIN REMIGIO	1802975852
129	SANCHEZ SANCHEZ CARLOS GONZALO	1800232330
130	SANCHEZ SANTANA EDISON DAVID	1803535606
131	SANCHEZ SILVA CARLOS ALBERTO	1802393072
132	SANCHEZ VINUEZA JUAN DE DIOS	1801244102
133	SANDOVAL SANDOVAL ROSA OLGA	1802093102
134	SANTANA BARRENO ANGEL NEPTALI	1804200598
135	SANTANA SANCHEZ FRANKLIN JOSE	1803806643
136	SERRANO FREIRE MARIA ELEVACION	1801636778
137	SILVA SALAZAR ROSA ELENA	1801254465
138	SILVA SORIA GLORIA REBECA	1801402692
139	TIBANQUIZA CAMBAL JESUS RODRIGO	1803492600
140	TOALOMBO CAJO LUIS FERNANDO	1802674190
141	TOALOMBO MOPOSITA HECTOR OSWALDO	1802785848
142	URCO JAQUI MARIA CLEOFE	1801651207
143	VACA MONCAYO MEDARDO ANGEL	1800502732
144	VACA VACA BLANCA TERESA	1801036318
145	VELASCO ORTIZ ANA BEATRIZ	1802218816
146	VILLACRES MORETA BELGICA NORMA	1802304160
147	VILLAGOMEZ LUZMILA	1801407790
148	VILLALVA GUEVARA ROSA ESPERANZA	1801105352
149	VINUEZA REAL NELY LUSMILA	1802614378
150	ZAMORA ZURITA SEGUNDO ROMULO	1801953413

ASOCIACION ASOAGROQ

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1	ACTIVO		
1.1.	CORRIENTE		
1.1.1.	DISPONIBLES		
1.1.1.1.	CAJA		130.00
1.1.1.1.02	Caja Chica	130.00	
1.1.1.2.	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		8,921.47
1.1.1.2.01	Coop San Francisco	8,921.47	
1.1.1.3.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		6,484.55
1.1.1.3.01	Banco de Fomento	6,484.55	
1.1.1.4.	INVERSIONES EN COAC DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		258,000.00
1.1.1.4.04	De 181 a 360 días (Coop San Francisco Ltda.)	258,000.00	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		29143.00
1.1.2.1.01	Cuentas por Cobrar Asoagro Q	22,533.33	
1.1.2.1.02	Cuentas por Cobrar COAGRO Q	7,190.72	
1.1.2.6.02	(-) Provisión Acumulada Ctas Incobrables	- 581.05	
1.1.3.	REALIZABLE		
1.1.3.4	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDO		15,573.26
1.1.3.4.01	Inventario final	15,573.26	
1.2.	NO CORRIENTES		
1.2.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
1.2.1.4.	MUEBLES Y ENSERES		1,200.20
1.2.1.4.01	Muebles y Enseres	1,412.00	
1.2.1.11.02	(-) Depreciación acumulada muebles y enseres	- 211.80	
1.2.1.5.	MAQUINARIA Y EQUIPO		3,106.00

1.2.1.5.01	Maquinaria y equipo		3,860.00
1.2.1.11.03	(-) Depreciación acumulada maquinaria y equipo	-	754.00
1.2.1.8.	EQUIPO DE COMPUTO		277.50
1.2.1.8.01	Equipo de Computo		555.00
1.2.1.11.06	(-) Depreciación acumulada Equipo de computo	-	277.50
1.2.1.9.	VEHICULO		581.00
1.2.1.9.01	Vehículo		830.00
1.2.1.11.07	(-) Depreciación acumulada Vehículo	-	249.00
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		156.52
1.1.4.4.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR		
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente		156.52
	TOTAL ACTIVOS		<u>323,573.50</u>

1.2.2.1.1	PASIVOS		
2.1.	CORRIENTES		
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		
2.1.1.1	PROVEEDORES		
2.1.1.1.01	Cuentas por Pagar		6,324.31
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES		
2.1.1.2.03	less por pagar		84.44
2.1.1.2.07	Participacion de empleados en Excedentes		2,074.26
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI		
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente impuesto Renta		140.56
2.1.1.1.02	Retenciones en la fuente IVA		166.01
2.1.1.1.03	Impuesto a la Renta por Pagar		2,585.91
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		
2.1.1.9.01	Provision XIII Sueldo		32.58
2.1.1.9.02	Provision XVI Sueldo		76.25
	TOTAL PASIVOS		11,484.31

3.	PATRIMONIO NETO	
3.1.	CAPITAL	
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS	
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACION	
3.1.1.1.01	Aportes de Asociaciones	1,500.00
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	
3.1.3.1	DONACIONES	
3.1.3.1.01	Donaciones COAGRO Q	292,342.01
3.1.3.1.02	Donaciones Consejo Provincial	3,500.00
3.1.3.1.03	Resultado del Ejercicio	9,168.21
3.1.3.1.04	Resultado Acumulados	4,099.08
3.1.3.2.	REVALUACIONES	
3.1.3.2.01	Superavit por revaluacion de propiedad planta y equipo	1,479.88
	TOTAL PATRIMONIO	<u>312,089.18</u>
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u><u>323,573.50</u></u>

CONTADOR

GERENTE

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

2	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS POR VENTAS		
4.1.1.	VENTA DE BIENES		
4.1.1.2.	Venta de bienes no gravadas con IVA		90421.44
4.1.1.2.01	Ventas	90421.44	
4.1.1.1.02	(-) Devolución en Ventas	0	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS		
4.1.2.2.	Venta de bienes no gravadas con IVA		206.00
4.1.2.2.01	Lavado de Zanahoria	206.00	
4.1.2.2.02	(-) Devolución en Ventas	0	
1.2.2.1.2	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		
5.3.	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		66358.52
5.3.1.	COMPRAS NETAS		
5.3.1.1	Compra de bienes		
5.3.1.1.01	Insumos	66854.88	
5.3.1.4	Descuento en Compras		
5.3.1.4.01	(-) Desc en compras	628.93	
	COMPRAS NETAS	66225.95	
	(+) Inventario Inicial de Mercadería	15705.82	
	(-) Inventario final de Mercadería	15573.26	
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		24,268.93
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		250.58
4.2.4.	MULTAS		
4.2.4.1	MULTAS		
4.2.4.1.01	Multas Sesiones	250.58	
4.3.	OTROS INGRESOS		16,543.21

4.3.1.	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALÍAS, SUBSIDIOS		
4.3.1.1	En inversiones de renta		
4.3.1.1.01	Interés Bancario (FOMENTO)	9.83	
4.3.1.1.02	Interés Bancario(SAN FRANCISCO)	16,533.38	
	TOTAL INGRESOS		41,062.72
4.	GASTOS		
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL		
6.1.1.1	REMUNERACIONES		
6.1.1.1.01	Sueldos y Salarios	4,691.28	
6.1.1.2	BENEFICIOS SOCIALES		
6.1.1.2.01	Decimo tercer sueldo	390.94	
6.1.1.2.02	Decimo cuarto sueldo	76.25	
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES		
6.1.1.3.01	Alimentación o gestión	338.45	
6.1.1.4	APORTES AL IESS		
6.1.1.4.01	Patronal	569.99	
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	227.96	
6.1.2.	GASTOS GENERALES		
6.1.2.1	SERVICIOS		
6.1.2.1.07	Comunicación, Publicidad y Propaganda	306.00	
6.1.2.2	MANTENIMIENTO REPARACIÓN		
6.1.2.2.06	Equipos de Computo e Instaciones	91.40	
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS		
6.1.2.3.01	Suministros y Materiales	1,015.63	
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS		

6.1.2.7.03	Judiciales y Notariales	148.37	
6.1.2.7.04	Honorarios profesionales	13,308.40	
6.1.2.8	DEPRECIACIONES		
6.1.2.8.01	Gastos depreciación	878.20	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		
6.1.2.10.01	Luz, agua, Teléfono	190.23	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		
6.1.2.11.01	Provisiones cuentas Incobrables	297.24	
6.1.2.12	OTROS GASTOS		
6.1.2.12.01	Gastos de Gestión Socio	2,766.43	
6.1.2.12.02	Transporte	1.75	
6.1.2.12.03	Honorarios por servicio de Gestión (presidente)	966.36	
6.1.2.12.04	Honorarios por servicio Personales (Bodega)	930.00	
6.2.	GASTOS FINANCIEROS		
6.2.2.	COMISIONES		
6.2.2.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado y Publico		
6.2.2.2.01	Servicios y Comisiones Bancarias	39.46	
	TOTAL GASTOS		27,234.34
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		13,828.38
	(-) 15% Part trabajadores		2,074.26
	UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		11,754.12
	(-) 22% Impuesto a la renta		2,585.91
	UTILIDAD NETA		9,168.21

CONTADOR

GERENTE

ASOCIACIÓN**ASOAGROQ****ESTADO DE RESULTADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

3	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS POR VENTAS		
4.1.1.	VENTA DE BIENES		
4.1.1.2.	Venta de bienes no gravadas con IVA		90421.44
4.1.1.2.01	Ventas	90421.44	
4.1.1.1.02	(-) Devolución en Ventas	0	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS		
4.1.2.2.	Venta de bienes no gravadas con IVA		206.00
4.1.2.2.01	Lavado de Zanahoria	206.00	
4.1.2.2.02	(-) Devolución en Ventas	0	
1.2.2.1.3	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		
5.3.	COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS		66358.52
5.3.1.	COMPRAS NETAS		
5.3.1.1	Compra de bienes		
5.3.1.1.01	Insumos	66854.88	
5.3.1.4	Descuento en Compras		
5.3.1.4.01	(-) Desc en compras	628.93	
	COMPRAS NETAS	66225.95	
	(+) Inventario Inicial de Mercadería	15705.82	
	(-) Inventario final de Mercadería	15573.26	
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		24,268.93
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		250.58
4.2.4.	MULTAS		

4.2.4.1	MULTAS		
4.2.4.1.01	Multas Sesiones	250.58	
4.3.	OTROS INGRESOS		16,543.21
4.3.1.	POR UTILIDADES FINANCIERAS, REGALÍAS, SUBSIDIOS		
4.3.1.1	En inversiones de renta		
4.3.1.1.01	Interés Bancario (FOMENTO)	9.83	
4.3.1.1.02	Interés Bancario(SAN FRANCISCO)	16,533.38	
	TOTAL INGRESOS		41,062.72
5.	GASTOS		
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL		
6.1.1.1	REMUNERACIONES		
6.1.1.1.01	Sueldos y Salarios	4,691.28	
6.1.1.2	BENEFICIOS SOCIALES		
6.1.1.2.01	Decimo tercer sueldo	390.94	
6.1.1.2.02	Decimo cuarto sueldo	76.25	
6.1.1.3	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES		
6.1.1.3.01	Alimentación o gestión	338.45	
6.1.1.4	APORTES AL IESS		
6.1.1.4.01	Patronal	569.99	
6.1.1.4.02	Fondos de reserva	227.96	
6.1.2.	GASTOS GENERALES		
6.1.2.1	SERVICIOS		
6.1.2.1.07	Comunicación, Publicidad y Propaganda	306.00	
6.1.2.2	MANTENIMIENTO REPARACIÓN		
6.1.2.2.06	Equipos de Computo e Instaciones	91.40	
6.1.2.3	MATERIALES Y SUMINISTROS		
6.1.2.3.01	Suministros y Materiales	1,015.63	
6.1.2.7	SERVICIOS VARIOS		

6.1.2.7.03	Judiciales y Notariales	148.37	
6.1.2.7.04	Honorarios profesionales	13,308.40	
6.1.2.8	DEPRECIACIONES		
6.1.2.8.01	Gastos depreciación	878.20	
6.1.2.10	SERVICIOS BÁSICOS		
6.1.2.10.01	Luz, agua, Teléfono	190.23	
6.1.2.11	CUENTAS INCOBRABLES		
6.1.2.11.01	Provisiones cuentas Incobrables	297.24	
6.1.2.12	OTROS GASTOS		
6.1.2.12.01	Gastos de Gestión Socio	2,766.43	
6.1.2.12.02	Transporte	1.75	
6.1.2.12.03	Honorarios por servicio de Gestión (presidente)	966.36	
6.1.2.12.04	Honorarios por servicio Personales (Bodega)	930.00	
6.2.	GASTOS FINANCIEROS		
6.2.2.	COMISIONES		
6.2.2.2	Con Instituciones del Sistema Financiero Privado y Publico		
6.2.2.2.01	Servicios y Comisiones Bancarias	39.46	
	TOTAL GASTOS		27,234.34
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		13,828.38
	(-) 15% Part trabajadores		2,074.26
	UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		11,754.12
	(-) 22% Impuesto a la renta		2,585.91
	UTILIDAD NETA		9,168.21

CONTADOR

GERENTE

ASOCIACION**ASOAGROQ****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

4	ACTIVO		
1.1.	CORRIENTE		
1.1.1.	DISPONIBLES		
1.1.1.1.	CAJA		130.00
1.1.1.1.02	Caja Chica	130.00	
1.1.1.2.	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO		8,921.47
1.1.1.2.01	Coop San Francisco	8,921.47	
1.1.1.3.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		6,484.55
1.1.1.3.01	Banco de Fomento	6,484.55	
1.1.1.4.	INVERSIONES EN COAC DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		258,000.00
1.1.1.4.04	De 181 a 360 días (Coop San Francisco Ltda.)	258,000.00	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		29143.00
1.1.2.1.01	Cuentas por Cobrar Asoagro Q	22,533.33	
1.1.2.1.02	Cuentas por Cobrar COAGRO Q	7,190.72	
1.1.2.6.02	(-) Provisión Acumulada Ctas Incobrables	-	581.05
1.1.3.	REALIZABLE		
1.1.3.4	PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN ADQUIRIDO		15,573.26
1.1.3.4.01	Inventario final	15,573.26	
1.2.	NO CORRIENTES		
1.2.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
1.2.1.4.	MUEBLES Y ENSERES		1,200.20
1.2.1.4.01	Muebles y Enseres	1,412.00	

1.2.1.11.02	(-) Depreciación acumulada muebles y enseres	-	211.80	
1.2.1.5.	MAQUINARIA Y EQUIPO			3,106.00
1.2.1.5.01	Maquinaria y equipo		3,860.00	
1.2.1.11.03	(-) Depreciación acumulada maquinaria y equipo	-	754.00	
1.2.1.8.	EQUIPO DE COMPUTO			277.50
1.2.1.8.01	Equipo de Computo		555.00	
1.2.1.11.06	(-) Depreciación acumulada Equipo de computo	-	277.50	
1.2.1.9.	VEHICULO			581.00
1.2.1.9.01	Vehículo		830.00	
1.2.1.11.07	(-) Depreciación acumulada Vehículo	-	249.00	
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES			156.52
1.1.4.4.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR			
1.1.4.4.02	Retenciones en la fuente		156.52	
	TOTAL ACTIVOS			323,573.50
1.2.2.1.4	PASIVOS			
2.1.	CORRIENTES			
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR			
2.1.1.1	PROVEEDORES			
2.1.1.1.01	Cuentas por Pagar		6,324.31	
2.1.1.2	OBLIGACIONES PATRONALES			
2.1.1.2.03	less por pagar		84.44	
2.1.1.2.07	Participacion de empleados en Excedentes		2,074.26	
2.1.1.3	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI			
2.1.1.3.01	Retenciones en la fuente impuesto Renta		140.56	
2.1.1.1.02	Retenciones en la fuente IVA		166.01	
2.1.1.1.03	Impuesto a la Renta por Pagar		2,585.91	
2.1.1.9	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			
2.1.1.9.01	Provision XIII Sueldo		32.58	
2.1.1.9.02	Provision XVI Sueldo		76.25	
	TOTAL PASIVOS			11,484.31

6.	PATRIMONIO NETO	
3.2.	CAPITAL	
3.1.2.	APORTES DE LOS SOCIOS	
3.1.1.1	CERTIFICADOS DE APORTACION	
3.1.1.1.01	Aportes de Asociaciones	1,500.00
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES	
3.1.3.1	DONACIONES	
3.1.3.1.01	Donaciones COAGRO Q	292,342.01
3.1.3.1.02	Donaciones Consejo Provincial	3,500.00
3.1.3.1.03	Resultado del Ejercicio	9,168.21
3.1.3.1.04	Resultado Acumulados	4,099.08
3.1.3.2.	REVALUACIONES	
3.1.3.2.01	Superavit por revaluacion de propiedad planta y equipo	1,479.88
	TOTAL PATRIMONIO	<u>312,089.18</u>
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u><u>323,573.50</u></u>

CONTADOR

GERENTE