

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**PLAN DE INTEGRACIÓN CURRICULAR PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES EN COMPAÑÍAS DEL SECTOR  
COMERCIO CÓDIGO CIIU 4711 AÑOS (2019-2022), VENTA AL POR MENOR DE  
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO

**AUTOR:**

DÁMARIS LISBETH CONZA NAVARRETE

**DIRECTOR:**

MBA. MYRIAN PATRICIA RUBIO DÍAS

**LINEA DE INVESTIGACIÓN:**

ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LAS ORGANIZACIONES PARA  
LA COMPETITIVIDAD SOSTENIBLE LOCAL Y GLOBAL

**QUITO, DICIEMBRE 2023**

**Directora del trabajo de titulación:**

MBA. Myrian Rubio Díaz

**Lectores del trabajo de titulación:**

MBA. Verónica Apolo

## DEDICATORÍA

Este trabajo de titulación se lo dedico a mis padres, Marcos Conza y Germania Navarrete por el arduo trabajo que han hecho y ser quienes han estado conmigo en mis alegrías, tristezas y logros, por ser mi apoyo fundamental e incondicional. Por educarme y criarme con valores que me han ayudado a salir adelante.

A mis hermanas Arianita y Dannita por quienes he dado todo de mí para ser un gran ejemplo de esfuerzo y superación.

A mi segunda mamá y tía, Marcia que está en el cielo, por ser el ángel que me cuida y guía siempre, por enseñarme en vida a ser valiente y trabajadora.

Con amor, Dámaris Conza  
Navarrete

## AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios por darme la vida, por permitirme culminar mi etapa universitaria y ser mi guía, por cuidarme y cuidar de mi familia, por darme unos padres maravillosos que no han parado hasta que obtenga mi título universitario.

Gracias a papi Marcos por dejar su cama e ir a trabajar largas horas, día y noche para poder darnos lo necesario, por enseñarme que “todo esfuerzo tiene su recompensa y qué, para llegar al éxito hay que lucharla”, estoy muy orgullosa de ser hija de un trailero.

Gracias a mami Germania por dejar todo por nosotras y amarnos incondicionalmente, gracias por ser mi mensaje cada mañana que llenaba de energía todo mi día, por enseñarnos el don del trabajo, estoy muy orgullosa de ser hija de una gran comerciante.

Agradezco a mis hermanas, Arianita y Dannita por sacarme una sonrisa y también por hacerme enojar, nunca olviden que todo lo que hago es por y para ustedes, gracias por entenderme y quererme incondicionalmente. Son mis mejores amigas para toda la vida.

Agradezco a mis abuelos paternos Zenia y Francisco y mi abuelita materna Angelita por ser mi refugio y darme siempre los mejores consejos. A mis tíos Borys y Ronald por convertirse en mis segundos padres y acogerme en su casa por estos años de universidad.

Agradezco a mi tío Byron por confiar en mí y cuidarme siempre, por ser ese brazo donde me pueda recostar cuando necesite de un amigo. A mi tía Lorena, porque gracias a ella elegí ser contadora y auditora.

A mi compañero y mejor amigo Geovanny por darme ánimos cuando sentía que ya no podía más y recordarme cuan inteligente soy. A mi mejor amiga Génessis, por recordarme cada día lo lejos que puedo llegar si me lo propongo y siempre estar a mi lado. A amigas Val, Mile y Gene por siempre motivarme a seguir y no decaer, por nuestras risas, por acogerme y hacerme sentir como en casa.

A la universidad por permitirme realizar y culminar mis estudios de la mejor manera, a todos mis profesores que con su granito de arena me llenaron de sabiduría y forjaron el carácter.

Agradezco a mi tutora de titulación, MBA. Myrian por ser genuina y bondadosa conmigo, sus consejos hicieron que cada día le eche ganas, no lo hubiera logrado sin su ayuda.

## ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN .....	1
1. MARCO TEÓRICO .....	3
1.1 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	3
1.2 Activos .....	5
1.3 Cuentas por cobrar .....	6
1.4 Provisión cuentas incobrables.....	8
1.4.1. Métodos para la Provisión cuentas incobrables .....	10
1.5 Análisis Vertical .....	13
1.6 Sector comercial venta de alimentos, bebidas y tabacos .....	14
2. ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN .....	18
2.1 Levantamiento de la Información .....	18
2.2 Análisis de Método de Valoración Cuentas por Cobrar.....	22
2.3 Análisis de Método de Provisión Cuentas Incobrables .....	23
2.4 Análisis Horizontal .....	23
2.5 Análisis Vertical .....	30
3. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	38
3.1 Conclusiones .....	38
3.2 Recomendaciones .....	40
REFERENCIAS.....	41
ANEXOS .....	445

## LISTA DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Asiento Contable de Gasto por Método de Porcentaje de Ventas .....	10
<b>Tabla 2.</b> Antigüedad de Clientes .....	11
<b>Tabla 3.</b> Asiento Contable de Ajuste Método de Antigüedad de Saldos .....	11
<b>Tabla 4.</b> Muestra Inicial – 50 empresas.....	18
<b>Tabla 5.</b> Muestra Definitiva – 30 empresas.....	20

## LISTA DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Método de Valoración Cuentas por Cobrar 2019 - 2022.....	22
<b>Figura 2.</b> Método de Provisión Cuentas Incobrables 2019 – 2022.....	23
<b>Figura 3.</b> Variación Porcentual Cuentas por Cobrar 2019 - 2020.....	24
<b>Figura 4.</b> Variación Porcentual Cuentas por Cobrar 2020 - 2021.....	25
<b>Figura 5.</b> Variación Porcentual Cuentas por Cobrar 2021 - 2022.....	26
<b>Figura 6.</b> Variación Porcentual Provisión Cuentas Incobrables 2019 - 2020.....	27
<b>Figura 7.</b> Variación Porcentual Provisión Cuentas Incobrables 2020 - 2021.....	28
<b>Figura 8.</b> Variación Porcentual Provisión Cuentas Incobrables 2021 - 2022.....	29
<b>Figura 9.</b> Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2019.....	30
<b>Figura 10.</b> Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2020.....	31
<b>Figura 11.</b> Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2021.....	32
<b>Figura 12.</b> Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2022.....	33
<b>Figura 13.</b> Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs. Total Cuentas por Cobrar 2019.....	34
<b>Figura 14.</b> Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs Total Cuentas por Cobrar 2020.....	35
<b>Figura 15.</b> Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs Total Cuentas por Cobrar 2021.....	36
<b>Figura 16.</b> Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs Total Cuentas por Cobrar 2022.....	37

## LISTA DE ABREVIATURAS

<b>Abreviaturas</b>	<b>Significado</b>
<b>SCVS</b>	Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
<b>SRI</b>	Servicio de Rentas Internas
<b>INEC</b>	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
<b>NIIF – IFRS</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>PYMES</b>	Pequeñas y Medianas empresas
<b>NIC</b>	Norma Internacionales de Contabilidad
<b>IASC</b>	Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
<b>IOSCO</b>	Organización Internacional de los Organismos Rectores de las Bolsas
<b>CIU</b>	Clasificación Industrial Internacional Uniforme de las Actividades Económicas
<b>LRTI</b>	Ley de Régimen Tributario Interno

## RESUMEN EJECUTIVO

El sector de alimentos, bebidas y tabacos es una de las industrias más grandes en el mundo, tiene presencia en gran cantidad de países desde hace tiempo, solamente las empresas en Ecuador ocupan el 4% de la industria. El presente trabajo de investigación se centrará en desarrollar el objetivo general que es determinar la estructura de la provisión cuentas incobrables y los métodos de cálculo utilizados para su creación, del tema “Provisión de cuentas incobrables del sector comercial venta al por menor de alimentos, bebidas y tabacos CIU 4711”. se tomó una muestra inicial de 50 empresas y luego de revisar el cumplimiento de los requisitos para la investigación se llegó a una muestra final de 30 empresas, donde el requisito principal es que se presenten y usen los métodos de provisión cuentas incobrables. Posterior a ello, se inició la revisión de los Estados Financieros y Notas aclaratorias de cada compañía de la muestra, con información obtenida de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, para poder llevar a cabo el análisis horizontal y vertical tanto del total activos, cuentas por cobrar y de la provisión cuentas incobrables. Al culminar el trabajo de integración, se concluyó que las empresas si están comprometidas con efectuar su respectiva provisión cuentas incobrables según el método que les sea factible a cada empresa en el periodo fiscal. También, cabe señalar que el método de provisión cuentas incobrables más usado por las empresas de la muestra es el método de pérdidas esperadas, ya que, con este método ya no es necesario que ocurra el suceso para que se reconozca como una pérdida esperada, sino que a lo largo del tiempo se estima ya un deterioro.

**Palabras claves:** Provisión cuentas incobrables, cuentas por cobrar, NIIF 9, NIIF Pymes sección 11, Alimentos bebidas y tabacos.

## ABSTRACT

The food, beverage and tobacco sector are one of the largest industries in the world and has been present in many countries for a long time; only companies in Ecuador account for 4% of the industry. This research work will focus on developing the general objective, which is to determine the structure of the allowance for doubtful accounts and the calculation methods used for its creation, on the topic "Allowance for uncollectible accounts in the food, beverages and tobacco retail sector ISIC 4711". An initial sample of 50 companies was taken and after reviewing compliance with the requirements for the research, a final sample of 30 companies was reached, where the main requirement is that the methods of allowance for uncollectible accounts are presented and used. Subsequently, a review of the financial statements and explanatory notes of each company in the sample began, with information obtained from the Superintendency of Companies, Securities, and Insurance, to carry out the horizontal and vertical analysis of total assets, accounts receivable and the allowance for doubtful accounts. At the end of the integration work, it was concluded that the companies are committed to making their respective allowance for doubtful accounts according to the method that is feasible for each company in the fiscal period. It should also be noted that the method of allowance for doubtful accounts most used by the companies in the sample is the expected loss method, since with this method it is no longer necessary for the event to occur for it to be recognized as an expected loss, but rather an impairment is estimated over time.

**Key words:** Provision for uncollectible accounts, accounts receivable, IFRS 9, IFRS SMEs section 11, food, drinks, and tobacco.

## INTRODUCCIÓN

Para la presente investigación se ha tomado la actividad económica que se encuentra dentro de la clasificación industrial internacional uniforme de todas las actividades económicas del sector comercial de venta al por menor de alimentos, bebidas y tabacos en Ecuador el cual es representado por el código CIU 4711.

Según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 9) la provisión cuentas incobrables son una estimación que una empresa realiza en su contabilidad para reflejar la posibilidad de que algunas de sus cuentas por cobrar no serán pagadas por los clientes. Es una precaución financiera que una empresa toma para anticipar posibles pérdidas debido a cuentas pendientes de cobro que pueden resultar en incobrables. (IFRS Foundation, 2014).

Existen distintos métodos de provisión cuentas incobrables adicional, en el Ecuador se usan los establecidos por NIIF 9, NIIF para Pymes, Imp. Renta y entre otros. Por esta razón, surge la duda de ¿cuál la estructura de provisión cuentas incobrables y los métodos de cálculo utilizados para su creación en las compañías comerciales del sector ventas al por menor de alimentos, bebidas y tabacos en el Ecuador de años 2019 al 2022?, posterior surgen otras dudas aliadas a la primera, como: ¿cuál es la estructura de la provisión cuentas incobrables en años 2019 a 2022?, ¿cuál es el método de cálculo de la provisión cuentas incobrables utilizadas de las empresas en Ecuador?, ¿cuál es la relación que existe entre las cuentas por cobrar y el total de activos? Todas con el mismo propósito de determinar cuál es el método que más usan las empresas ecuatorianas referente al comercio al por menor de alimentos, bebidas y tabacos. Este trabajo se realizará en base a un enfoque cuantitativo, es de tipo descriptivo y/o exploratorio proporcionado en una lista de 30 empresas seleccionadas de la muestra con mayores ingresos del sector comercial, su corte es longitudinal puesto que su enfoque está previsto en años 2019 al 2022.

En cuanto a la recopilación de información, se extraerá documentación de la página oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) específicamente de Estados Financieros que entrega cada empresa del sector.

Posterior a la recopilación de información, se procede a realizar fichas de trabajo, las cuales contendrán: total activos, total de cuentas por cobrar, provisión cuentas incobrables, métodos de valoración, variación de cuentas por cobrar y provisión cuenta incobrables de los 4 años a investigar.

## **1. MARCO TEÓRICO**

Como fuente de investigación que respalda este marco teórico en cuanto a provisión cuentas incobrables en el sector comercial venta de alimentos, bebidas y tabacos en Ecuador, se aborda temas como Activos, Activos corrientes, Cuentas por Cobrar, Provisión cuentas incobrables y demás. Esta investigación se construirá con el aporte de artículos científicos, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y otras fuentes de investigación

### **1.1 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

A continuación, se hará una breve reseña de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Según los autores Calle, Figueroa et al. (2019) los inicios de las NIIF fueron los siguientes:

En 1995, se firmó un acuerdo entre el IASC (International Accounting Standards Committee), actual IASB, y la IOSCO (Organización Internacional de los Organismos Rectores de las Bolsas), por el que se comprometían a revisar todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), al objeto de que se pudieran utilizar por las entidades que cotizan en las bolsas.

Consecuentemente, en el Consejo Europeo de Lisboa celebrado en el año 2000, se puso de relieve la necesidad de acelerar la potenciación del mercado interior de servicios financieros y se fijó la fecha del 2005 para la implantación de las NIIF, actualmente denominada Normas Internacionales de Información Financiera(p. 1).

Los objetivos de la Fundación IASC y del IASB según (IFRS Foundation, NIIF 9, 2009, p. 10):

(a) Desarrollar, buscando el interés público, un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligatorio, que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y en otra información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas

- (b) promover el uso y la aplicación rigurosa de esas normas
- (c) llevar a la convergencia entre las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad.

IFRS Group (2019) afirma lo siguiente:

Las NIIF son emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), organismo creado en Londres - Inglaterra, y constituyen normas contables que son de aplicación obligatoria en Ecuador desde el año 2010 para todas las empresas que reportan a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (p. 1).

En Ecuador la aplicación de las NIIF se aplica con obligatoriedad en el año 2010 para todas las empresas que presentan su información a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS)

“Existen 16 NIIF’s vigentes en el Ecuador, las cuales entraron en vigor para mejorar y estandarizar la presentación de información financiera, aunque las normas contables denominadas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las precedieron en años y número de normas”(IFRS Group, 2019, p. 1).

Como base en esta investigación se hará referencia a la NIIF 9 la cual habla acerca de Instrumentos Financieros.

Según (IFRS Foundation, NIIF 9, 2014, p. 2) El objetivo de la norma NIIF 9 es establecer los principios para la información financiera sobre activos y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad, de igual manera, se requiere el uso de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF PYMES), que tiene como objetivo la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos temas relacionados con los Instrumentos Financieros tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros). La Sección 11 se aplica a los instrumentos financieros básicos y es relevante para todas las entidades (IFRS Foundation, NIIF para Pymes 2009, p. 59).

## 1.2 Activos

Se considera que los activos son bienes, recursos que una empresa posee que este puede ser usado conforme lo estipule dicha entidad. Los activos tienen dos clasificaciones, corrientes y no corrientes.

Los activos son recursos que una empresa controla y que provienen de eventos pasados, con la expectativa de generar ganancias económicas en el futuro. Para que una empresa pueda reconocer un activo, se requiere que exista una alta probabilidad de obtener beneficios futuros a partir de ese activo, y, además, su valor debe poder ser evaluado de manera precisa y confiable (NIIF para Pymes, IFRS Foundation, 2009, p. 18).

Según (Kennedy, 2010) define los activos como:

Una propiedad en posesión, en la cual una persona o una empresa tiene un derecho legal o algún tipo de participación. El derecho de propiedad en un negocio de titular único pertenece al individuo propietario; en una empresa conjunta, lo comparten dos o más personas, los socios, o un socio como fiduciario en nombre de todos los demás socios; y en una corporación, pertenece a la entidad empresarial en sí (p. 34).

Resumiendo lo dicho por los autores de la NIIF para Pymes IFRS Foundation (2009) y Ralph Kennedy (2010) expresan que los activos son recursos que posee una empresa y que a su vez generarán ingresos en el futuro.

Los activos se clasifican en corrientes y no corrientes, los corrientes son considerados como activos circulantes, dado que se pueden volver fácilmente en efectivo, por otro lado, los no corrientes son inversiones y/o recursos a largo plazo que son considerados como desarrollo para la empresa

Los activos corrientes comprenden aquellos recursos y posesiones que pueden transformarse en efectivo en un período menor a un año, siempre y cuando la empresa tenga la intención de llevar a cabo esta conversión (Ortiz, 2011).

Según (Wild et al., 2007) Los activos corrientes engloban el efectivo y otros recursos que generalmente pueden ser convertidos en efectivo dentro del ciclo operativo de la empresa.

De acuerdo con lo manifestado por ambos autores, estos concuerdan en que los activos corrientes serán liquidados, recuperados o utilizados dentro de un período de un año o durante el ciclo operativo, el que sea más largo. Ejemplos habituales de estos activos son el efectivo, los equivalentes al efectivo, las cuentas pendientes de cobro a corto plazo, los valores a corto plazo, los inventarios y los gastos prepagados.

Según (IFRS Foundation, NIIF para Pymes, 2009, p. 32) Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- (a) espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- (b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- (c) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.
- (d) se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

“Una entidad categorizará todos los demás activos como activos no corrientes, a menos que no sea evidente cuál es la duración de su ciclo operativo normal, en cuyo caso se considerará que tiene una duración de doce meses” (IFRS Foundation, NIIF para Pymes, 2009, p. 32).

### **1.3 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar surgen de las ventas de productos, bienes o servicios mediante un crédito que otorga la empresa a sus clientes, proviene del préstamo a empleados, ventas inusuales de la empresa a crédito. El método de pago lo pacta la empresa, ya sea en cuotas fijas, con o sin intereses y el tiempo estipulado de cancelar. También se tiene cuentas por cobrar a trabajadores, estas cuentas surgen por el préstamo a empleados o socios de la empresa.

Según (Gherzi, 2018) “Las cuentas por cobrar reflejan los derechos de la empresa para recibir pagos de terceros, los cuales surgen de las ventas de productos o servicios que la empresa ofrece como parte de su actividad comercial principal” (p. 147).

Según (Charles Horngren et al., 2010) define las cuentas por cobrar como:

Las cuentas por cobrar son el reclamo de una empresa por los montos de las transacciones.

Las cuentas por cobrar, también conocidas como cuentas por cobrar comerciales, son cantidades por cobrar a clientes como resultado de ventas a crédito. Las cuentas por cobrar sirven como cuenta de control porque resumen todas las cuentas por cobrar de los clientes (p. 430).

Tomando en consideración lo dicho anteriormente, las cuentas por cobrar son derechos que posee una empresa por cobros a terceros y estas se clasifican en cuentas y documentos por cobrar.

“Los documentos por cobrar suelen tener un plazo más largo que las cuentas por cobrar. Los documentos por cobrar representan el derecho a recibir cierta cantidad de efectivo en el futuro, ya sea de un cliente o, de otra parte” (Charles Horngren et al., 2010, p. 431).

De acuerdo con los aportes hechos con anterioridad, se define como cuentas por cobrar al valor adquirido por la venta a crédito ya sea este a corto o largo plazo.

Según (Charles Horngren et al., 2010) Otras cuentas por cobrar son una categoría separada que incluye todos los demás tipos de efectivo que se recibirán en el futuro. Ejemplos comunes son los préstamos a empleados y los intereses por cobrar. Estas cuentas por cobrar restantes pueden ser activos a largo plazo o activos a corto plazo, dependiendo del plazo de pago de un año o menos (p. 431).

“Las cuentas por cobrar deben reconocerse a su valor de realización que es el monto que se recibe, en efectivo, equivalentes de efectivo o en especie, por la venta o intercambio de un activo” (Ruiz, 2012, p. 7).

Se valoran por su antigüedad, es por esto por lo que autores (Villarreal Reyes et al., 2020) dicen lo siguiente:

“Las cuentas por cobrar constituyen un elemento esencial dentro de la administración del trabajo, pues de ella dependen en gran medida las entradas de efectivo para el financiamiento de las actividades de la empresa” (p. 14).

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad debe evaluar si algún indicio o evento ha resultado en un deterioro de sus activos y, en ese caso, debe estimar el importe recuperable. La única excepción a esta regla es cuando pruebas anteriores han demostrado que existe una diferencia material entre el monto recuperable del activo y su valor en libros y no hay indicios de que el monto del margen establecido haya disminuido significativamente desde la última prueba. reducir el valor (García, 2015).

Una cuenta por cobrar se vuelve incobrable en el momento en que termina un año fiscal o ejercicio contable y las cuales no han sido canceladas ya sea por incumplimiento de clientes o empleados.

#### **1.4 Provisión cuentas incobrables**

La provisión cuentas incobrables surge de las deudas no cobradas, es decir, cuando se realiza una venta a crédito y dicho crédito no ha sido completamente cancelado por el cliente.

Según (Varón, 2022) detalla lo siguiente:

La provisión cuentas incobrables es el reconocimiento de las deudas de difícil cobro, aquellas que se consideran que no será posible recuperarlas, por tanto, constituyen un gasto para la empresa, que entrará a disminuir la utilidad de esta. Además, encontró que la provisión cuentas incobrables disminuye las cuentas por cobrar en el valor que se provisione, puesto que la provisión es la consecuencia de reconocer que no es posible cobrar una cuenta o parte de ella, razón por la que la cuenta por cobrar se tiene que disminuir, pues no tiene objeto tener registrado un valor en la contabilidad que no será posible cobrar. Es por eso por lo que, en el activo, la provisión se registra en el lado crédito de la cuenta (p. 4).

De acuerdo con lo manifestado por Varón, se concluye que la Provisión cuentas incobrables, es una cuenta de Activo con saldo acreedor.

Según (Arroba & Solis, 2017) “las cuentas incobrables son valores que se pierden con el pasar del tiempo y en donde la empresa empieza a provisionar hasta recuperar la totalidad de la cartera incobrable”(p. 4).

(Chuqui, 2016) manifestó lo siguiente: “Las empresas para salvaguardar los valores pendientes de la cartera de los clientes se ven en la necesidad de realizar una provisión de cuentas incobrables, para obtener un saldo más real de las cuentas por cobrar en los Estados Financieros”(p. 14).

Acorde con lo que se ha mencionado en cuanto a provisión cuentas incobrables, son valores que se consideran irrecuperables dentro de una empresa, también este se considera en relación con que disminuye las cuentas por cobrar y refleja valores más reales en los Estados Financieros.

Según (Gherzi, 2018) Si existen indicios de que las cuentas por cobrar han disminuido, el monto de esta cuenta se reducirá a través de la cuenta de valoración para efectos de presentación en los estados financieros. La evidencia de deterioro incluye cuentas que han excedido el monto de lo que la compañía considera un préstamo "normal" y que puede demostrarse que tienen un potencial de pago cuestionable (p. 155).

En 2009, la NIIF para Pymes expresa que una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- b) La entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.
- c) La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y ésta tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

- (i) Dará de baja en cuentas el activo.
- (ii) Reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia (p. 69).

*1.4.1. Métodos para la Provisión cuentas incobrables*

*1.4.1.1 Método de porcentaje de ventas.*

El método de porcentaje de ventas calcula los gastos por deudas incobrables como un porcentaje de las ventas netas a crédito. Este método también se conoce como método del estado de resultados porque se centra en el monto de los gastos. La provisión para cuentas incobrables debería reportar el monto de las cuentas por cobrar que usted espera no cobrar nunca (Charles Horngren et al., 2010).

**Tabla 1.** Asiento Contable de Gasto por Método de Porcentaje de Ventas

Fecha	Gastos de Cuentas Incobrables	XX	
	Provisión cuentas incobrables		XX
	R/ Gasto registrado		

**Fuente:** Charles Horngren et al.

Este método se usa este método provisional en estados financieros mensuales o trimestrales, ya que es un método sencillo de usar.

*1.4.1.2 Método de la antigüedad de las cuentas por cobrar.*

Este método también se conoce como método del balance porque se centra en la antigüedad real de las cuentas por cobrar y utiliza esta antigüedad para determinar el saldo de reserva como meta. Digamos que hoy es 31 de diciembre de 2011 y la compañía ha registrado el resto de la actividad del año en las cuentas, de modo que las cuentas ahora muestran los siguientes saldos antes de los ajustes de fin de año (Charles Horngren et al., 2010).

En este enfoque basado en la antigüedad, se agrupa las respectivas cuentas individuales en cuanto al tiempo que lleven vencidas

Cuentas Por Cobrar
--------------------

2.800,00

Provisión Cuentas Incobrables
-------------------------------

150,00

Tabla de antigüedad:

**Tabla 2.** Antigüedad de Clientes

Nombre del Cliente	1 – 30 días	31 – 60 días	61 – 90 días	Mas de 90 días	Total
Mileysha	\$ 560,00		\$ 340,00		\$ 900,00
Genesis	\$ 1.300,00				\$ 1.300,00
Geovanny		\$ 200,00		\$ 400,00	\$ 600,00
Totales	\$ 1.860,00	\$ 200,00	\$ 340,00	\$ 400,00	\$ 2.800,00
%Estimadoincobrable	1%	2%	5%	90%	
Provisión incobrable	\$ 19,00	\$ 4,00	\$ 17,00	\$ 360,00	\$ 400,00

**Fuente:** Charles Horngren et al.

Cuando se usa el método de antigüedad se tiene ya una provisión se tiene que ajustar el valor hasta llegar al valor meta, es decir, en el caso de que se haya provisionado ya \$150,00 para llegar a la provisión meta de \$400,00 hacen falta \$250,00. Entonces la provisión queda de la siguiente manera:

Provisión Cuentas Incobrables
-------------------------------

150,00

250,00

\$400,00

Con el asiento de esta manera:

**Tabla 3.** Asiento Contable de Ajuste Método de Antigüedad de Saldos

Fecha	Gastos de Cuentas Incobrables	\$250,00	
	Provisión cuentas incobrables		\$250,00
	R/ Ajuste a la cuenta provisión		

**Fuente:** Charles Horngren et al.

Este método se usa al finalizar el año contable, ya que de este modo las empresas se pueden asegurar de que sus cuentas por cobrar se reporten al valor neto de realización.

#### *1.4.1.3 Método pérdidas esperadas*

Según (IFRS Foundation, NIIF 9, 2014) define como pérdidas esperadas al “promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores” (p. 36).

El objetivo es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo para todos los instrumentos financieros donde el riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta toda la información razonable y registrable, incluida la información prospectiva (IFRS Foundation, NIIF 9, 2014).

Es decir, ya no es necesario que ocurra el suceso para que se reconozca como una pérdida esperada, sino que a lo largo del tiempo se estima ya un deterioro.

#### *1.4.1.4 Método de pérdidas incurridas*

Al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de activos, la entidad reconocerá inmediatamente la pérdida por deterioro de resultados (IFRS Foundation, NIIF para Pymes, 2009)

La pérdida por deterioro es la diferencia entre importe en libros y la mejor estimación del importe que la entidad estima recibir por el activo que se vence a la fecha, sin importar que ese valor pueda llegar a ser cero, es decir el 100% de la deuda.

#### *1.4.1.5 Método de Impuesto a la Renta*

Según (Corte Constitucional, LRTI 2023)

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre de este, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total (2023, p. 6)

## 1.5 Análisis Vertical

A continuación, se hablará acerca del análisis vertical usado dentro de las empresas en sus estados financieros.

“El análisis financiero permite medir la eficiencia con la cual una organización utiliza sus activos y otros recursos, mediante los denominados indicadores de eficiencia o actividad” (Nava, 2009, p. 615).

Según (Van y Wachowicz, 2010) el análisis financiero implica la aplicación de ciertas técnicas para que los gerentes o personas interesadas comprendan el estado de su negocio y el peso de las decisiones tomadas en el ámbito financiero. De esta manera, pueden responder preguntas básicas sobre la estabilidad de la organización, el nivel de desempeño y el grado de riesgo.

Con respecto a lo mencionado, el análisis financiero es aquel que permite identificar el estado del negocio en cuanto a niveles de crecimiento o decrecimiento, comparando resultados pasados y actuales para de esta manera obtener estabilidad económica en la empresa, y toma de decisiones adecuadas.

Según (Adrián Manuel Coello Martínez, 2015)

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados (p. 326).

“Consiste en expresar en porcentaje las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados, y se lo conoce también como análisis de porcentajes integrales”(Ana Consuelo Lavalle Burguete, 2014)

Según (Lavalle, 2014):

Cuando se aplica el método de análisis vertical a un estado financiero en porcentajes con una base determinada, ejemplo, si se aplica al Balance General,

este indica la proporción de la inversión en cada clase de activos, recursos totales de la empresa, así también como la proporción de la financiación (p. 8).

En este caso, “la base son los recursos totales de la empresa, es todo lo que la empresa posee y esto está representado en el total activos, de tal forma que la base que usaríamos sería el total activos” (Lavalle, 2014, p 8).

Según (Lavalle, 2014) En el momento que se aplica este método en el Balance General, se podría observar el porcentaje de activos corrientes, no corrientes, otras cuentas dentro del activo corriente, en relación con el total activos (p. 9).

Tomando en consideración lo expuesto por los autores, el análisis vertical es aquel que representa en porcentajes la participación de cada una de las cuentas en relación con los totales de los Estados Financieros.

## **1.6 Sector comercial venta de alimentos, bebidas y tabacos**

“La CIIU, sirve para clasificar uniformemente las actividades o unidades económicas de producción, dentro de un sector de la economía, según la actividad económica principal que desarrolle.” (INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS (INEC), 2012, p. 10)

Clasificación Nacional de Actividades Económicas que se usara en esta investigación es la 4711 que hace referencia a la venta al por menor de alimentos, bebidas y tabacos.

A continuación, se hará un breve análisis en cuanto a composición del CIIU 4711.

Alimentación es una actividad básica en nuestras vidas. Por un lado, juega un papel muy importante en el proceso de socialización humana y de relaciones humanas con el medio ambiente. Por otro lado, es un proceso mediante el cual obtenemos los nutrientes que nuestro cuerpo necesita para vivir (Martínez & Pedrón, 2016)

Según (European Food Safety Authority (EFSA), 2016):

El agua que bebemos es sin duda una fuente de líquido muy importante, pero muchas de las bebidas que consumimos habitualmente como los zumos, la leche,

los refrescos, el café y el té, entre muchas otras, son en más de un 85% agua, por lo que constituyen una importante fuente de agua en nuestra dieta (p. 1).

Según (Organización Mundial de la Salud (OMS), 2023) hace referencia a las consecuencias del consumo de tabaco:

El consumo de tabaco es perjudicial en todas sus modalidades y no existe un nivel seguro de exposición al tabaco. Fumar cigarrillos es la forma de consumir tabaco más extendida en todo el mundo. Otros productos de tabaco son: el tabaco para pipa de agua o narguile, los cigarros, los puritos, el tabaco calentado, el tabaco de liar, el tabaco picado, los bidis y los kreteks, y productos de tabaco sin humo.

Alrededor del 80 por ciento de los 1 300 millones de personas que consumen tabaco viven en países de ingresos medianos o bajos (5), donde la carga de morbimortalidad asociada a este producto es más alta (p. 1).

Según (Organización Internacional del Trabajo, 2023):

El sector de la alimentación y las bebidas proporciona alimentos aptos para el consumo, de calidad, saludables y asequibles a millones de personas en todo el mundo. A pesar de los cambios estructurales operados en los últimos decenios, el sector sigue siendo una fuente importante de producción y de empleo, en particular en los países en desarrollo en los que la industria ha crecido rápidamente (p. 1)

La industria del comercio de alimentos, bebidas y tabaco del continente norteamericano específicamente Estados Unidos y Canadá en un estudio hecho con estadísticas de años 2000 hasta el 2014. En los periodos de 2000 hasta 2005 tuvo un incremento del 13% mientras que desde el 2005 hasta el 2010 fue del 74% y desde el 2010 hasta 2014 fue de un 38%(Torres Salazar Marisol et al., 2018).

El sector alimenticio, bebidas y tabacos es de las industrias más grandes en el mundo, los países que lideran esta actividad son China, seguido Estados Unidos y Japón. Los tres principales países que elaboran estos productos en conjunto tienen una participación de casi 50% del total de la industria de alimentos en el mundo.

Las empresas más grandes en el mundo que se ubican en la industria de alimentos y bebidas tienen presencia en gran cantidad de países, desde hace tiempo. Las diez más

grandes, por orden de importancia son: Londres, Inglaterra, Rotterdam, Holanda, Suiza, Estados Unidos, Francia, Reino Unido (Alquicira Andrés Morales et al., 2020, p. 399).

En América Latina tiene un impacto desde una perspectiva donde la industria de alimentos, bebidas y tabacos tiene aspectos como los siguientes que influyen en ello: la urbanización, mayores ingresos, la desregulación de los mercados, cambios en el sector de venta al menudeo, la mercadotecnia y, desde luego, el interés de las grandes empresas en la industria por aumentar su participación de mercado en el mundo, mayor consumo, mayores ganancias (Alquicira Andrés Morales et al., 2020, p. 399).

Según la revista (Ekos et al., 2023):

En 2022, el PIB de la economía ecuatoriana aumentó en un 2,9%, en medio de un contexto mundial cargado de una creciente incertidumbre por el conflicto bélico en Ucrania, el endurecimiento de la política monetaria por parte de las principales economías y la ralentización del crecimiento económico de Estados Unidos y China (p. 1).

En Ecuador el comercio al por menor de predominio alimentos, bebidas y tabacos ocupa un 4% del total la comercialización (Alquicira Andrés Morales et al., 2020, p. 13)

Hecho un análisis en Ecuador desde el año 2018 en cuanto al comercio de alimentos y bebidas se conoce lo siguiente, en el año 2018 se vendió alrededor de 27.5 millones de dólares en 2019 aumento en 1 millón de dólares, en el año 2020 año de pandemia hubo una baja a 27 millones de dólares, (medio millón menos que el año 2018) así mismo en el año 2021 hubo un aumento significativo en relación con el año anterior en 30 millones de dólares, ahora veamos en 2022 alcanzó en 34 millones de dólares. Y hasta marzo del presente año se ha vendido 8 millones de dólares (Ekos et al., 2023)

Según (Corporación Mucho mejor Ecuador, 2022):

El sector de alimentos y bebidas es uno de los más grandes en el país debido a su aporte al desarrollo económico y social, la relevancia es evidente ya que representa una participación del 6,6% en el Producto Interno Bruto (PIB) en el Ecuador.

En el 2021, y tras una recuperación económica relacionada a la coyuntura sanitaria del 2019 y 2020, el total de las ventas del sector de alimentos y bebidas incrementó y representó el 42,8% de los ingresos generados en el país (p. 1)

## 2. ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

### 2.1 Levantamiento de la Información

En el capítulo II, se abordará el levantamiento de información para el análisis de esta. Para efectos de esta investigación se consideró el sector comercio venta al por menor de alimentos, bebidas y tabacos, CIIU 4711, para obtener la muestra de las 50 empresas con mayores ingresos en Ecuador de los años 2019 al 2022, posteriormente se hizo una búsqueda en la Superintendencia de Compañía, Valores, y Seguros (SUPERCIAS), en el “Portal de Información”, “Sector Societario” en el apartado “Ranking de Compañías” búsquedas avanzadas, se colocó, el sector, el CIIU y se obtuvo como resultado las 50 empresas con las que se conformó la muestra inicial, tal como aparece en la Tabla 4.

**Tabla 4.** Muestra Inicial – 50 empresas

	<b>EMPRESA</b>	<b>INGRESOS</b>
<b>1</b>	CORPORACIÓN FAVORITA C.A.	2.355.580.171,13
<b>2</b>	CORPORACIÓN EL ROSADO S.A.	1.445.723.392,59
<b>3</b>	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	776.159.786,92
<b>4</b>	TIENDAS TUTI TTDE S.A.	240.094.053,15
<b>5</b>	MODERNA ALIMENTOS S.A.	200.130.535,35
<b>6</b>	PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. PROESA	157.654.590,00
<b>7</b>	PYDCO PRODUCTORES Y DISTRIBUIDORES COMERCIALES CIA. LTDA.	129.396.703,66
<b>8</b>	QUALA ECUADOR S.A.	82.163.980,51
<b>9</b>	CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA CIA. LTDA.	48.475.343,00
<b>10</b>	DISOR DISTRIBUIDORES DEL ORIENTE CIA. LTDA.	48.009.092,35
<b>11</b>	BOCCALE S.A.	41.623.171,57
<b>12</b>	AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA	41.083.681,08
<b>13</b>	ALICORP ECUADOR S.A.	34.919.502,41
<b>14</b>	DISMERO S.A.	27.126.802,37
<b>15</b>	COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA.	25.082.718,03
<b>16</b>	IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA	21.868.364,80

17	PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA	20.516.119,84
18	ABAD MENDIETA CIA. LTDA.	19.886.339,77
19	COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.	16.778.241,26
20	PRONACNOR CIA. LTDA.	14.727.042,67
21	PROABASTOS D.G. PROVEEDORA DANILO GUACHAMIN CIA. LTDA.	13.032.959,36
22	CODELITESA S.A.	12.814.873,29
23	DISTRIBUIDORA SUPER TIENDA QUEVEDO LUMACAI S.A.	11.734.654,84
24	DISTRIORENSE CIA. LTDA.	11.060.714,81
25	DISTRIORENTE ECUADOR CIA. LTDA.	10.190.364,56
26	COMERCIAL Y COMISARIATO ECONOMICO COMYCOMEC CIA. LTDA.	10.018.121,00
27	LEPAZJO S.A.	7.414.177,15
28	DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA	7.328.036,84
29	COMERCIALIZADORA MIGUEL RIVERA & HIJOS CIA. LTDA.	6.696.803,41
30	SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.	6.391.640,22
31	DATUGOURMET CIA. LTDA.	6.350.674,91
32	CORPORACIÓN CODAN CIA. LTDA	6.293.342,49
33	ALNUSAN CIA. LTDA.	6.281.870,58
34	PLAZAES CIA. LTDA	5.780.856,16
35	DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO CODIPROMASA C.A.	5.410.716,39
36	TIECONE S.A.	4.697.777,00
37	PRODUCTOS Y ALIMENTOS DEL PACIFICO S.A. PRODUALIPAC	4.600.037,54
38	COMERCIAL IVAN RIVERA CIA. LTDA.	4.282.325,48
39	LOVITERSA S.A.	4.264.881,92
40	IMPORTADORA COMERCIAL LEON S.A. IMCOMLEOSA	4.185.394,92
41	I.M.C. RUILOVA CIA. LTDA.	4.168.099,72

42	FUSION LATINOAMERICA FUSLAT. S.A.	3.745.448,52
43	SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS CIA. LTDA.	3.644.902,17
44	DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES EL REY DISREY CIA. LTDA	3.561.267,02
45	SUPERMERCADO DICA VI CIA. LTDA.	3.354.854,19
46	SALCEDO & ROBLES CIA. LTDA.	3.223.424,34
47	COMERCIALIZADORA VANYTIC DEL ECUADOR VANYC SOCIEDAD ANÓNIMA	3.112.536,20
48	PRODUCTOS SAN JOSE PROSANJO CIA. LTDA.	1.873.982,56
49	DELBAK CIA. LTDA.	1.393.191,68
50	AGHEMOR CIA. LTDA.	1.229.015,11

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Posteriormente, se procedió a ingresar con el nombre de cada empresa, Portal de Información de la SUPERCIAS, y se descargó la información de los Estados Financieros Auditados, para cada año analizado.

Al momento de analizar la información se encontró que algunas empresas no contaban con todos los estados financieros necesarios para el análisis, en los años correspondientes. También algunas empresas, no han realizado provisión de cuentas incobrables y otras a su vez, no tenían revelado el método de provisión cuentas incobrables en las notas aclaratorias. A continuación, se expone la Tabla 5 con las empresas definitivas que cumplen con los requisitos necesarios para el análisis, planteado en el Plan del trabajo de integración curricular.

**Tabla 5.** Muestra Definitiva – 30 empresas

	<b>EMPRESA</b>	<b>INGRESOS</b>
1	CORPORACIÓN FAVORITA C.A.	2.355.580.171,13
2	CORPORACIÓN EL ROSADO S.A.	1.445.723.392,59
3	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	776.159.786,92
4	MODERNA ALIMENTOS S.A.	200.130.535,35
5	PROVEEDORA ECUATORIANA S.A. PROESA	157.654.590,00
6	QUALA ECUADOR S.A.	82.163.980,51

7	CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA CIA. LTDA.	48.475.343,00
8	DISOR DISTRIBUIDORES DEL ORIENTE CIA. LTDA.	48.009.092,35
9	AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA	41.083.681,08
10	ALICORP ECUADOR S.A.	34.919.502,41
11	DISMERO S.A.	27.126.802,37
12	COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA. LTDA.	25.082.718,03
13	IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA	21.868.364,80
14	PRODISPRO PROVEEDORA Y DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS CIA. LTDA	20.516.119,84
15	COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.	16.778.241,26
16	PRONACNOR CIA. LTDA.	14.727.042,67
17	CODELITESA S.A.	12.814.873,29
18	DISTRIBUIDORA SUPER TIENDA QUEVEDO LUMACAI S.A.	11.734.654,84
19	DISTRIORENSE CIA. LTDA.	11.060.714,81
20	LEPAZJO S.A.	7.414.177,15
21	DE LA CRUZ COMPAÑÍA DE COMERCIO CIA. LTDA	7.328.036,84
22	SERVICIO A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.	6.391.640,22
23	CORPORACIÓN CODAN CIA. LTDA	6.293.342,49
24	TIECONE S.A.	4.697.777,00
25	PRODUCTOS Y ALIMENTOS DEL PACIFICO S.A. PRODUALIPAC	4.600.037,54
26	LOVITERSA S.A.	4.264.881,92
27	FUSION LATINOAMERICA FUSLAT. S.A.	3.745.448,52
28	SUPERMERCADO Y COMISARIATO HORTENCIA VARGAS DE JARA E HIJOS CIA. LTDA.	3.644.902,17
29	DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES EL REY DISREY CIA. LTDA	3.561.267,02
30	SUPERMERCADO DICA VI CIA. LTDA.	3.354.854,19

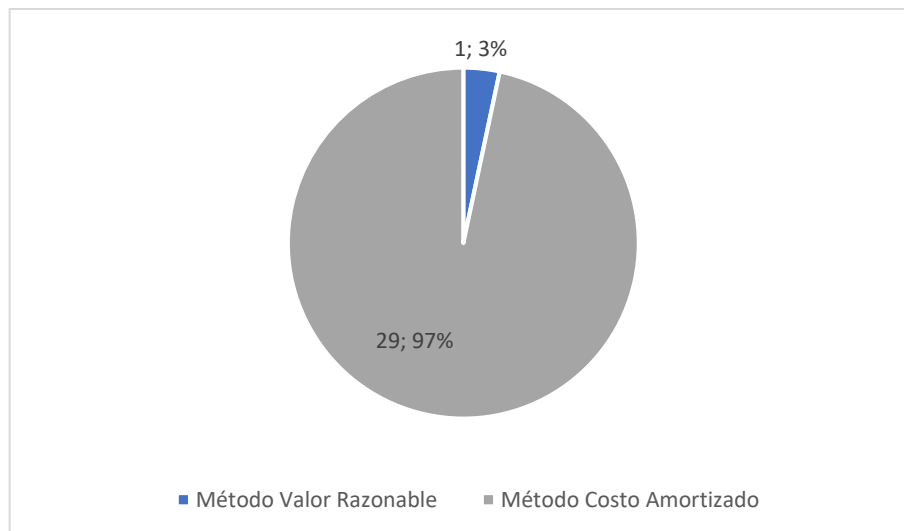
**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

A continuación, se presenta el análisis de la valoración de Cuentas por Cobrar, la valoración de la provisión cuentas incobrables (métodos utilizados), análisis horizontal y análisis vertical. La Base de datos para los distintos análisis se presentan como Anexo 1.

## 2.2 Análisis de Método de Valoración Cuentas por Cobrar

A continuación, se presenta el análisis del método de valoración de cuentas por cobrar, del resultado de las 30 empresas seleccionadas, tal como se muestra en la Figura 1. Se ha encontrado que 29 empresas, es decir, un 97% de las compañías analizadas usó el método de costo amortizado, y solo 1 empresa a la que se le atribuye un 3% usó el método de valor razonable para la valoración de las cuentas por cobrar.

Esto quiere decir que, más de la mitad de la muestra seleccionada usó como método de valoración de las Cuentas por Cobrar el Método de Valor Razonable.



**Figura 1.** Método de Valoración Cuentas por Cobrar 2019 - 2022

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

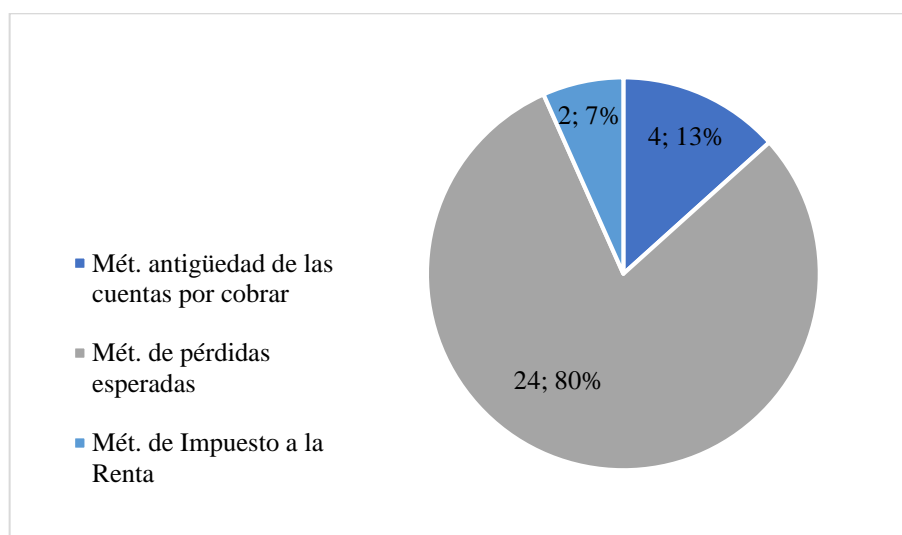
Es importante mencionar que, al revisar la información de las 30 empresas, en el período 2019 – 2022, respecto a los métodos de valoración cuentas por cobrar, las empresas no cambiaron el método utilizado en ninguno de los años, por ello se representó en la Figura

1, el comportamiento de los métodos de valoración que han permanecido constantes en la investigación.

### 2.3 Análisis de Método de Provisión Cuentas Incobrables

En la Figura 2, se muestra los métodos usados en la Provisión Cuentas Incobrables por las 30 empresas seleccionadas para la investigación en los años 2019 – 2022.

Se ha encontrado que las empresas prefieren en un 80% el método de pérdidas esperadas, es decir, 24 empresas, seguido del método por antigüedad de las cuentas por cobrar con un 13%, el cual representa a 4 empresas de la muestra y, por último, el método de Impuesto a la Renta con un 7% que se le atribuye 2 empresas.



**Figura 2.** Método de Provisión Cuentas Incobrables 2019 – 2022

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

Es relevante mencionar que, al revisar la información de las 30 empresas de la muestra, en el período 2019 - 2022, respecto a los métodos de provisión, las empresas no cambiaron el método utilizado en ninguno de los años, razón por la cual se presenta en la Figura 2, el comportamiento de los métodos de provisión cuentas incobrables que han permanecido constantes en la investigación.

### 2.4 Análisis Horizontal

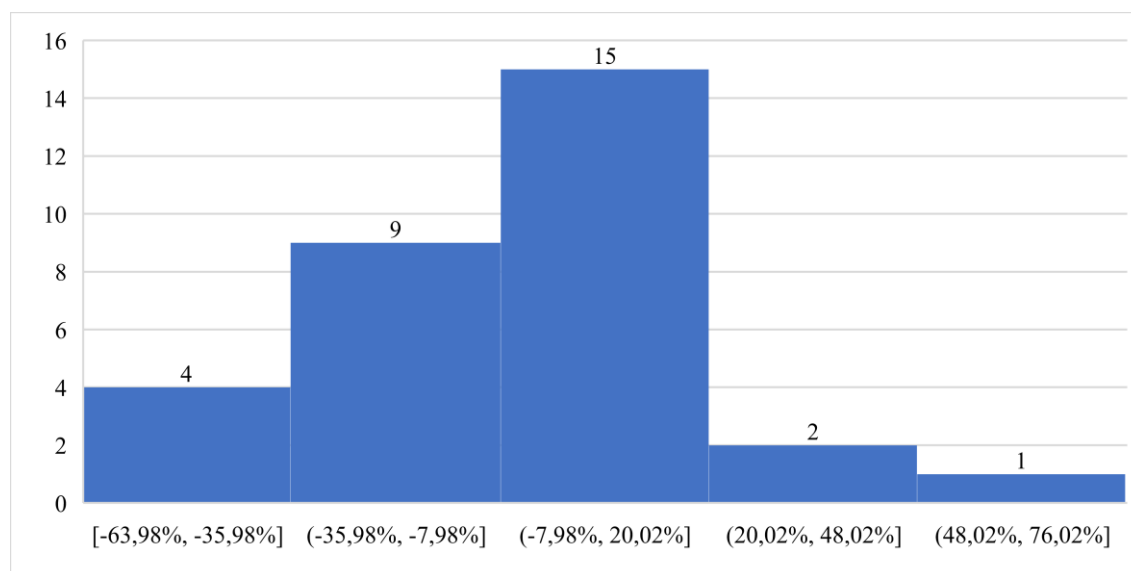
El análisis horizontal se realizó con la comparación de los saldos de los años incluidos en la muestra, es decir, año 2019, 2020, 2021 y 2022, respecto a Cuentas por Cobrar y

Provisión Cuentas Incobrables, con lo cual se han creado algunos gráficos que nos permiten visualizar el comportamiento de dichas cuentas en el período analizado. En el Anexo 2 se presenta el análisis de variaciones en valores absolutos y relativos.

#### 2.4.1. Análisis Horizontal de Cuentas por Cobrar de años 2019 – 2020 – 2021 – 2022.

En el eje de las Y se presenta el número de empresas que han tenido decrecimiento o crecimiento de acuerdo con las categorías que se indican en el eje de las X, según el comportamiento de la variación real de cada compañía en el período indicado.

A continuación, se presenta la Figura 3, con el análisis horizontal correspondiente al período 2019-2020:

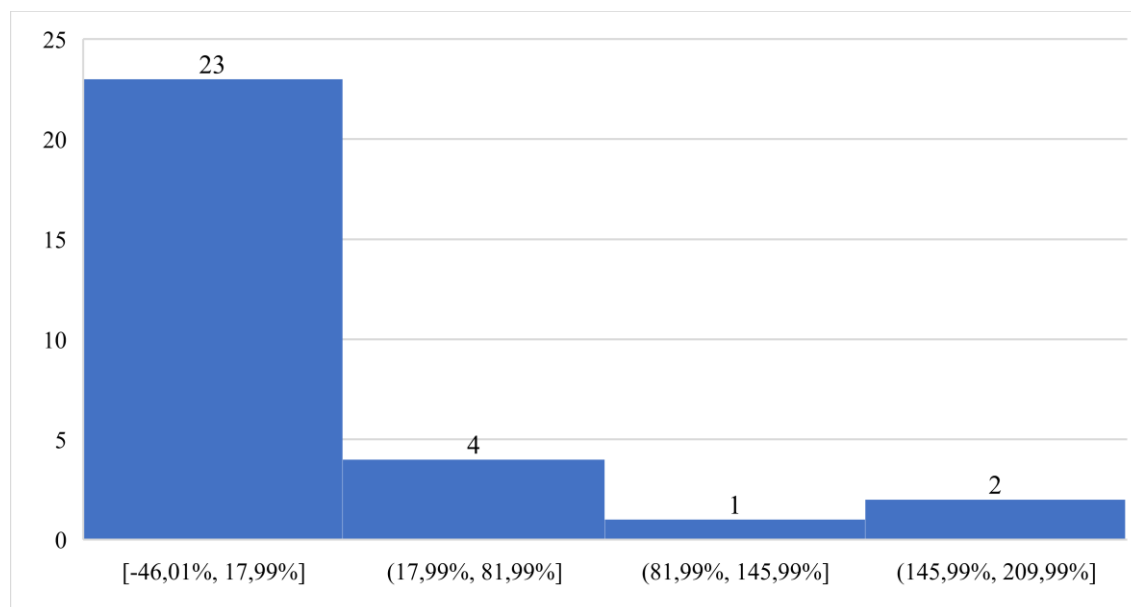


**Figura 3.** Variación Porcentual Cuentas por Cobrar 2019 - 2020

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 3, se puede observar cómo se divide por rangos la variación de cuentas por cobrar, 13 empresas disminuyeron sus cuentas por cobrar en un -7% a un -63%, por otro lado, 15 empresas están entre que disminuyeron en -7% y aumentaron en un 20%, tan solo 2 empresas están dentro del rango de aumento de sus cuentas por cobrar entre un 20% y 48% y, por último, solo una empresa aumento hasta un 76% y es el caso de la empresa “Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.” este aumento se debe a que en la pandemia por Covid-19 la empresa creó un crédito directo para sus clientes con un plazo de pago de hasta 24 meses.

A continuación, se presenta la Figura 4, con el análisis horizontal correspondiente al período 2020-2021:

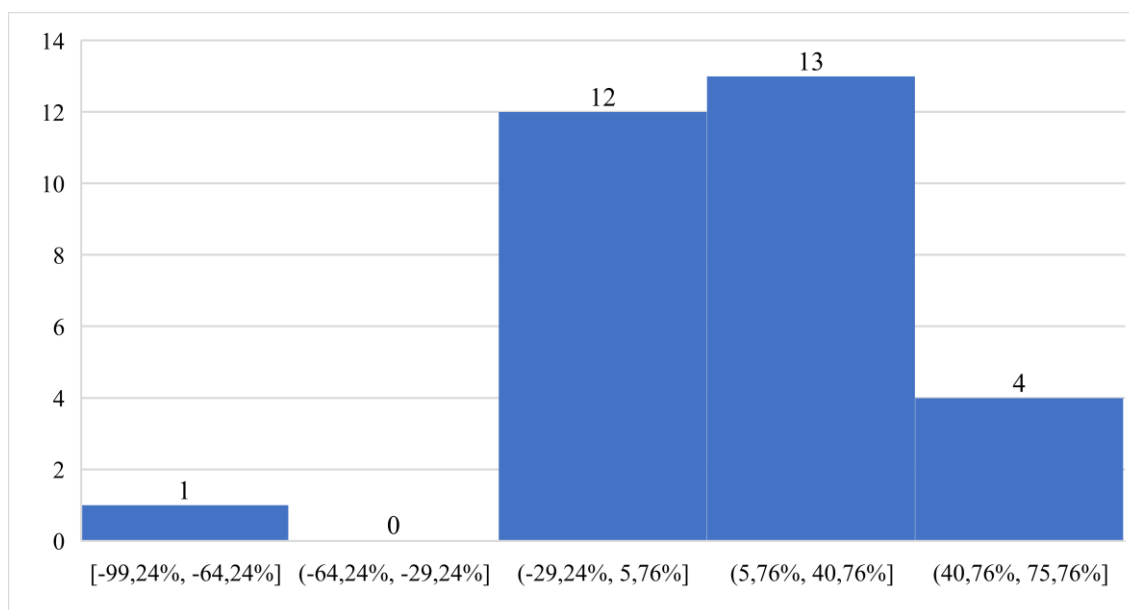


**Figura 4.** Variación Porcentual Cuentas por Cobrar 2020 - 2021

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 4 se puede observar que hay empresas que disminuyeron y aumentaron, disminuye en -46% y aumenta en 18% en 23 empresas de las cuentas por cobrar, en este período. También, se encontró que 7 empresas estuvieron dentro del rango en aumento de entre un 18% a 210%, donde la empresa con mayor aumento corresponde a “Servicio a Industria Servindinsa S. A.” con 263,99%, su giro de negocio es la venta de bebidas alcohólicas, y por pandemia las personas no consumían alcohol, así que en el año 2021 en la desesperación de vender los productos que tenía desde antes de pandemia Covid-19, concedieron crédito a sus clientes, haciendo que sus cuentas por cobrar aumenten, seguido de “Corporación el Rosado S.A.” con 192% la empresa optó por unir las cuentas por cobrar en sus Estados Financieros, colocando cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar proveedores en una sola cuenta, y, por último, “Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.” con 104%, esta empresa concedió crédito directo a sus clientes llamado “CrediTía”, causando que sus cuentas por cobrar aumentaran.

A continuación, se presenta la Figura 5, con el análisis horizontal correspondiente al período 2021 – 2022:



**Figura 5.** Variación Porcentual Cuentas por Cobrar 2021 - 2022

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

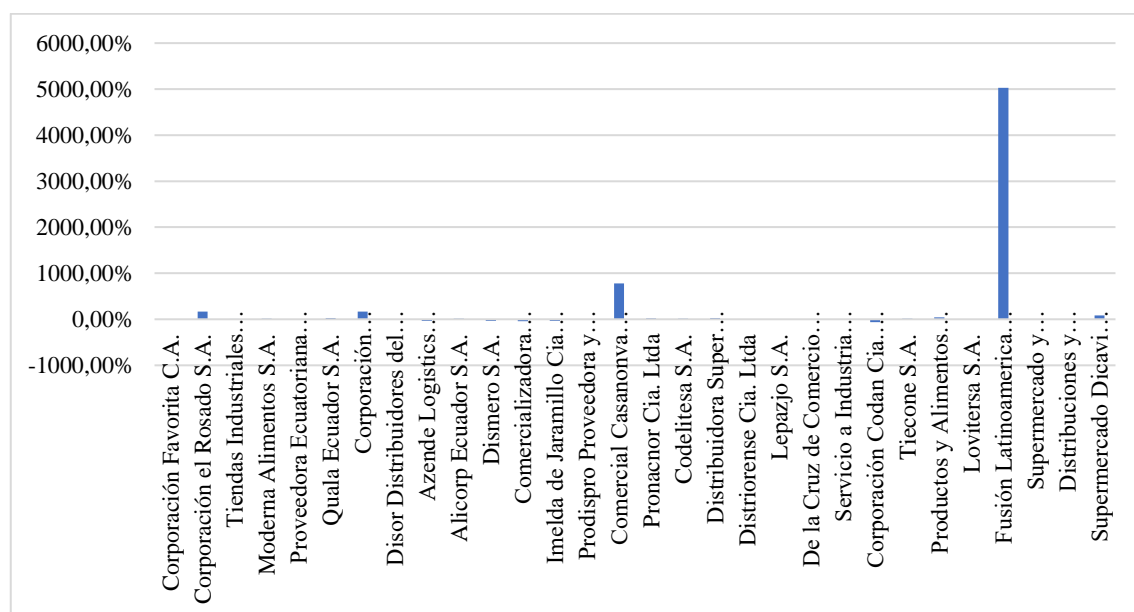
En la Figura 5 se puede observar que existe en promedio una disminución de las cuentas por cobrar que alcanza el -29% hasta el -99%, sólo una empresa de la muestra tiene el -99% “Servicio a Industria Servindinsa S.A.”, con relación al periodo anterior (2020 – 2021) las empresas a las que se le concedió crédito en este periodo saldaron sus deudas, haciendo que las cuentas por cobrar disminuyan de una manera importante. También se encontró que, 12 empresas estuvieron dentro de la disminución de -29% y aumento de un 5% de las cuentas por cobrar. Y, por último, 13 empresas fueron parte del aumento entre el 5% y 75%, las 4 empresas que más aumentaron sus cuentas por cobrar en este periodo fueron: “Alicorp Ecuador S.A.” con el 71% la empresa ha crecido, sus ingresos aumentaron, concedieron crédito, por ende, sus cuentas por cobrar aumentan; “Lepazjo S.A.” con el 48% el giro del negocio de esta empresa es la venta de camarones, tiene que sacar su inventario pronto porque son crustáceos y tiende a dañarse pronto, es por esta razón que vende a crédito, aumentando sus cuentas por cobrar; seguido de “Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.” con un 46% de igual forma al periodo anterior que aumentaron su “CrediTía” le concedieron crédito directo a sus clientes y es por esa razón que aumento su cuenta por cobrar; finalmente la empresa “Fusión Latinoamerica Fuslat

S.A.” con el 43% cada año sube sus cuentas por cobrar por el motivo que financia a pequeños emprendedores con productos.

#### 2.4.2. Análisis Horizontal de Provisión Cuentas Incobrables de años 2019 – 2020 – 2021 – 2022.

En el eje de las Y se presenta el nombre de la empresa que han tenido decrecimiento o crecimiento de acuerdo con la variación porcentual que se indica en el eje de las X, según la conducta de la Provisión Cuentas Incobrables real de cada compañía en el período indicado.

A continuación, se presenta en la Figura 6 el análisis horizontal de provisión cuentas incobrables del periodo 2019 – 2020:



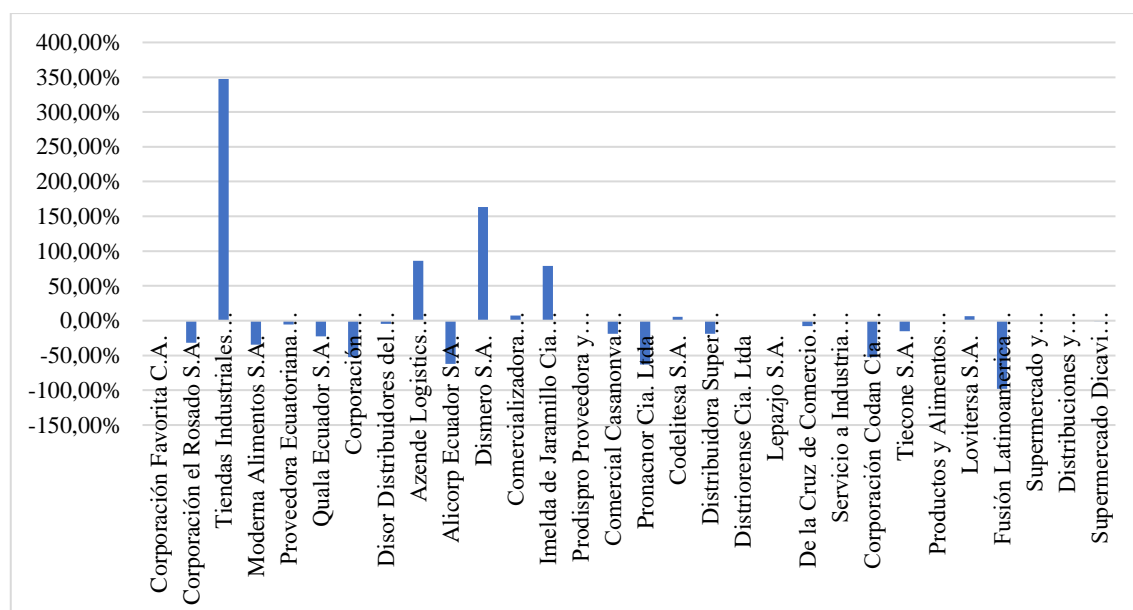
**Figura 6.** Variación Porcentual Provisión Cuentas Incobrables 2019 - 2020

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 6 se puede distinguir las empresas que han aumentado su provisión en el período 2019 – 2020 con mayor porcentaje la empresa “Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.” con 5000%, seguido de “Comercial Casanonva Comcasanova S.A.” con 780%. El comportamiento del crecimiento de la provisión de la empresa “Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.” se debe a valores facturados por comisiones a distribuidores y por motivos de tipo de cambio de moneda, se facturo en exceso, haciendo que los distribuidores

cancelen únicamente el dinero real de la factura, esto ocasiono que la empresa castigue la cartera creando esta provisión demasiado elevada. Finalmente, la empresa “Comercial Casanova Comcasanova S.A.” su aumento repentino se debe al método de pérdidas esperadas, porque la empresa provisiona lo que espera no recuperar sin medir cuán importante sea la provisión.

A continuación, se presenta en la Figura 7 el análisis horizontal de provisión cuentas incobrables del periodo 2020-2021



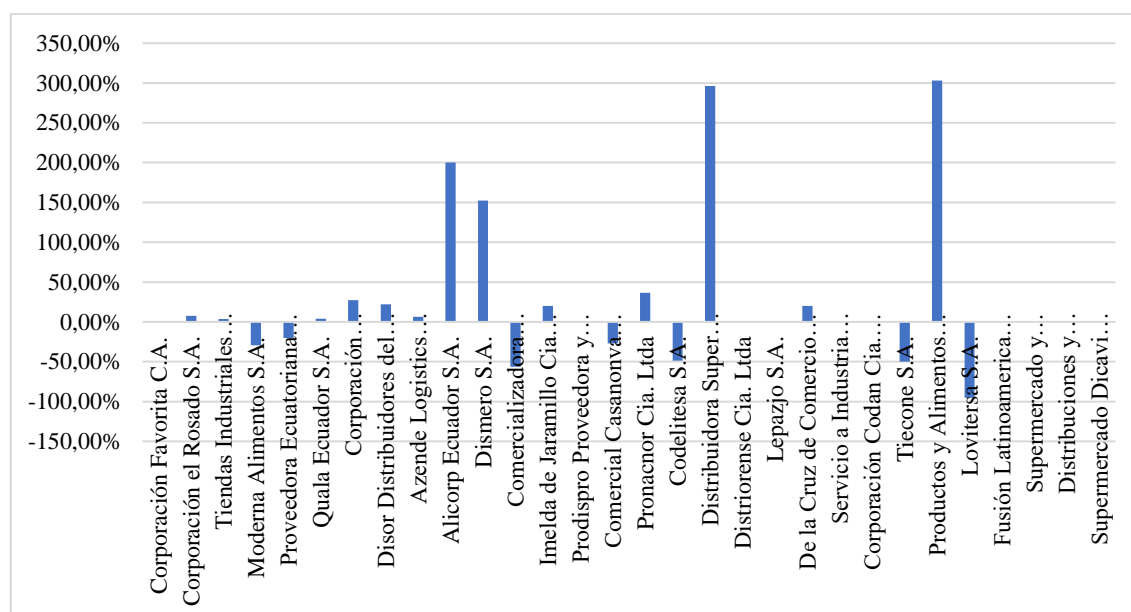
**Figura 7.** Variación Porcentual Provisión Cuentas Incobrables 2020 - 2021

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 7 se puede identificar la variación en cuanto a crecimiento y decremento de la provisión cuentas incobrables. Se puede observar cuatro empresas que han aumentado sus provisiones de año a año de manera significativa, con el mayor porcentaje de aumento está la empresa “Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.” con el 347% que concedió crédito directo a sus clientes, haciendo que sus cuentas por cobrar crezcan, Tía provisiona con relación a la deuda mediante el método de pérdidas esperadas, seguido de “Dismero S.A.” con el 163% esto se debe a que aumento sus cuentas por cobrar y el método que usó para provisionar fue pérdidas esperadas, por esta razón subió la variación y finalmente, “Azende Logistics Azendelog Cia. Ltda.” con un aumento del 85% de igual forma usaron el método de pérdidas esperadas y la empresa provisiono lo que espera no

recuperar por cuentas por cobrar. Hay que mencionar, además, que se tiene empresas que han disminuido sus provisiones, las cuales son: “Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.” que disminuyo en un -98%, la empresa en el periodo anterior castiga la cartera por errores en los valores facturados, en este periodo le da de baja a la misma, es por esta razón que la provisión cuentas incobrables baja de manera significativa.

A continuación, se presenta en la Figura 8 el análisis horizontal de la provisión cuentas incobrables del periodo 2021 – 2022:



**Figura 8.** Variación Porcentual Provisión Cuentas Incobrables 2021 - 2022

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

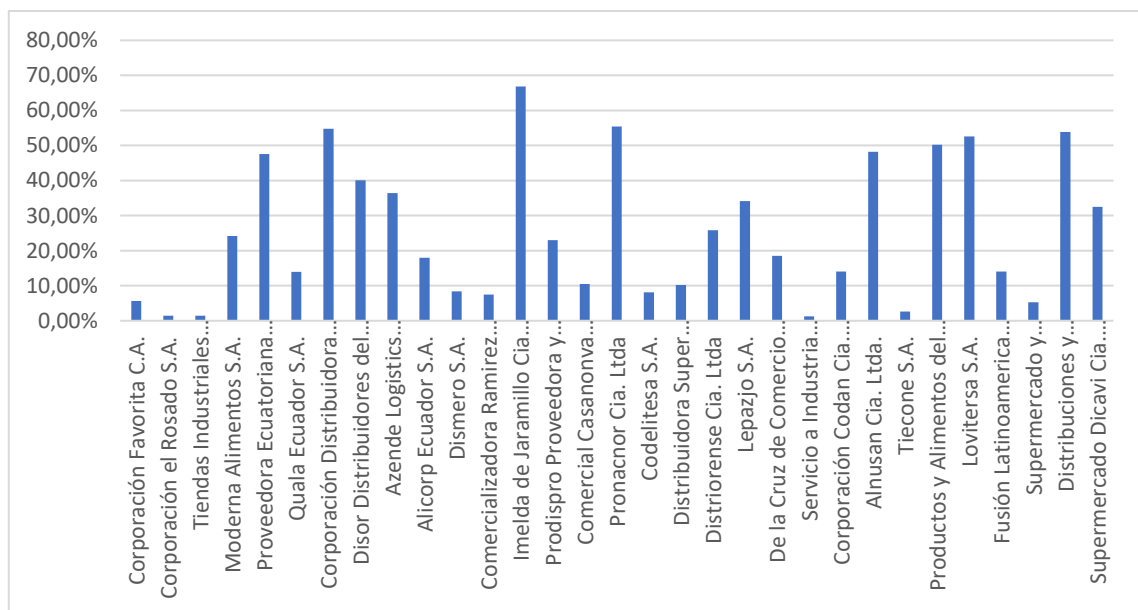
En la Figura 8 se puede ver el aumento importante de la provisión en el periodo 2021 – 2022, tenemos el caso de cuatro empresas “Productos y Alimentos del Pacifico S.A. Produalipac” con 302%, en este período, la compañía provisionó un valor mayor, esto se asocia al método de provisión que usan, que es el de pérdidas esperadas, la empresa estimó que no cobraría y por esa razón provisionaron una mayor cantidad; seguido de “Distribuidora Super Tienda Quevedo Lumacai S.A.” con 296% de igual forma esta empresa, aumento solamente el valor de la provisión, asociándolo al método utilizado; en el caso de la empresa “Alicorp Ecuador S.A.” con 200%, crecieron sus cuentas por cobrar, es decir, aumentaron el crédito a sus clientes, por ende, su provisión es acorde a dicho crecimiento, y por último, “Dismero S.A.” con 152% a medida que la empresa crece, crece en cuentas por cobrar, ingresos y también su provisión cuentas incobrables.

## 2.5 Análisis Vertical

En el análisis vertical se realizó la proporción de los saldos de Cuentas por Cobrar de los años incluidos en la muestra, es decir, año 2019, 2020, 2021 y 2022, respecto al Total Activos; de igual manera se determinó la proporción de la Provisión Cuentas Incobrables, versus las Cuentas por Cobrar, con lo cual se han creado algunos gráficos que nos permiten visualizar el comportamiento de dichas cuentas en el período analizado. En el Anexo 3 se presenta el detalle del análisis realizado.

### 2.5.1. Análisis Vertical de la Proporción Cuentas por Cobrar vs Total Activos 2019 – 2020 – 2021 – 2022

A continuación, se presenta el análisis vertical de la proporción de Cuentas por Cobrar versus el Total Activos. El análisis es presentado para cada año desde el año 2019 al 2022, procedemos a realizar el análisis del año 2019:



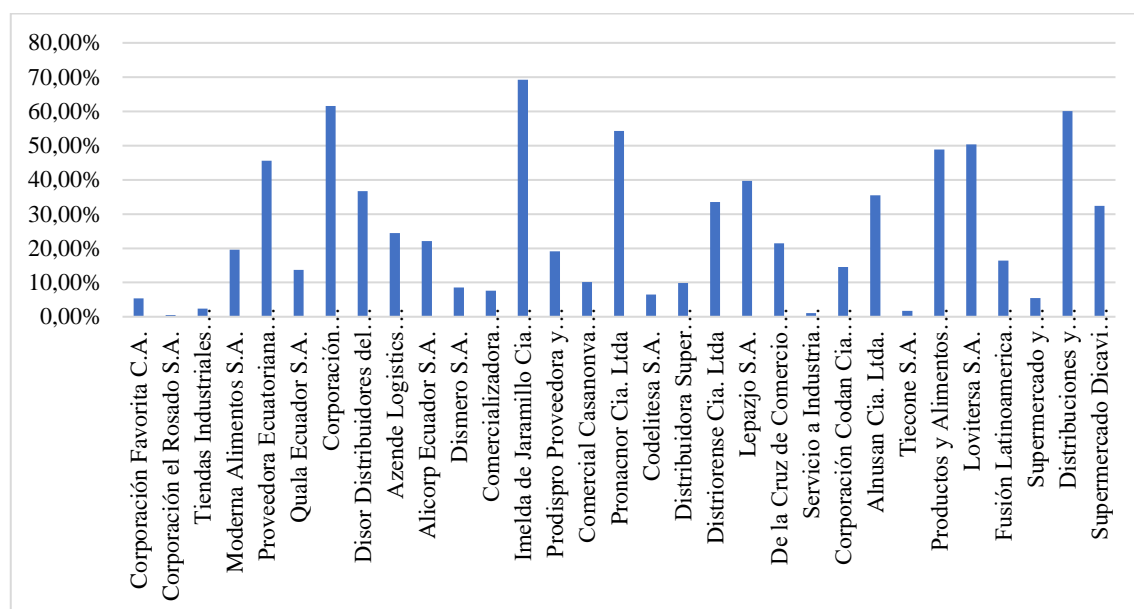
**Figura 9.** Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2019

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 9 se observa que existen empresas de la muestra que el peso de las cuentas por cobrar versus el total activos es importante, se debe agregar que, se tiene también, casos de empresas que sus cuentas por cobrar reflejadas en los Estados Financieros analizados hacen referencia a una pequeña parte del total activos. Las empresas que tienen

un alto porcentaje son: “Imelda de Jaramillo Cia Ltda.” con el 66%, “Pronacnor Cia. Ltda” con el 55%, “Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. Cordialsa” con el 54%, “Distribuciones y Representaciones el Rey Disrey Cia. Ltda.” Con el 53%, “Lovitersa S.A.” con el 52% “Productos y Alimentos del Pacifico S.A. Produalipac” con el 50%. Cabe mencionar que, si solo las cuentas por cobrar representan el 50% o más, se puede decir que las empresas están con falta de liquidez o está próximas a tener problemas de esta naturaleza.

A continuación, se presenta el análisis de la proporción de las cuentas por cobrar versus el total activos del año 2020:



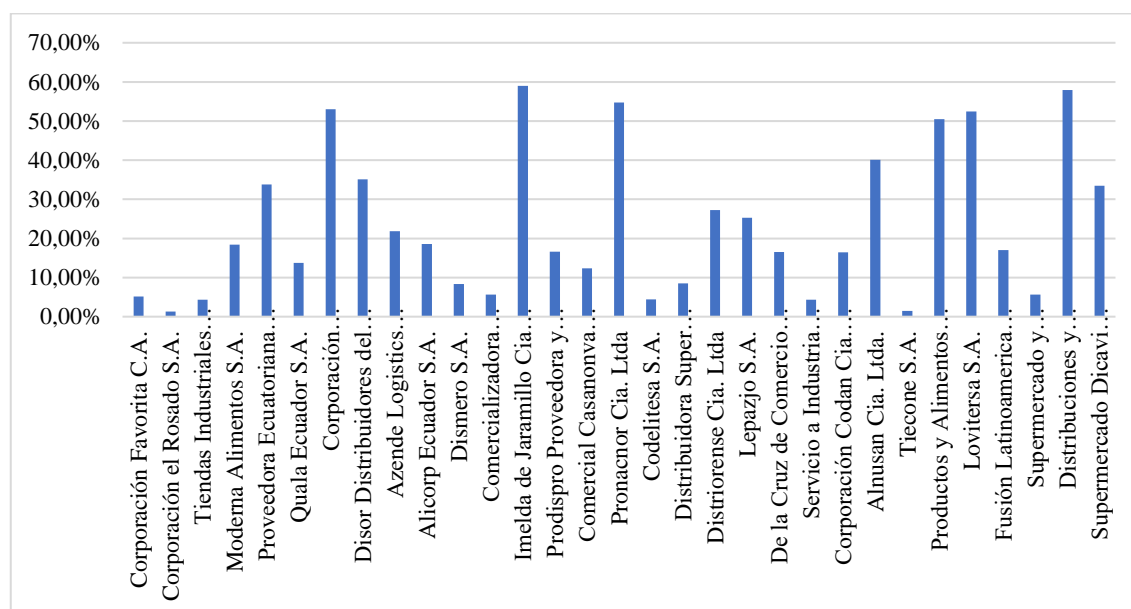
**Figura 10.** Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2020

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

Como se puede observar en la Figura 10, existen empresas de la muestra que sus cuentas por cobrar ocupan una parte importante del total activos, por otro lado, se tiene también casos de empresas que sus cuentas por cobrar ocupan una pequeña parte del total activos. A continuación, se presenta las empresas que tienen un alto porcentaje: “Imelda de Jaramillo Cia Ltda.” con el 69%, “Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. Cordialsa” con 61%, “Distribuciones y Representaciones el Rey Disrey Cia. Ltda.” Con 60%, “Pronacnor Cia. Ltda” con el 54%, “Lovitersa S.A.” con el 50%. Cabe recalcar que, las empresas mantienen su proporción con relación al año anterior, es decir, sus cuentas

por cobrar representan el mismo porcentaje del total activos, por lo tanto, como se menciona anteriormente estas cuentas pueden poner en peligro la liquidez de la empresa.

Ahora veamos el análisis de la proporción de las cuentas por cobrar versus el total activos del año 2021:

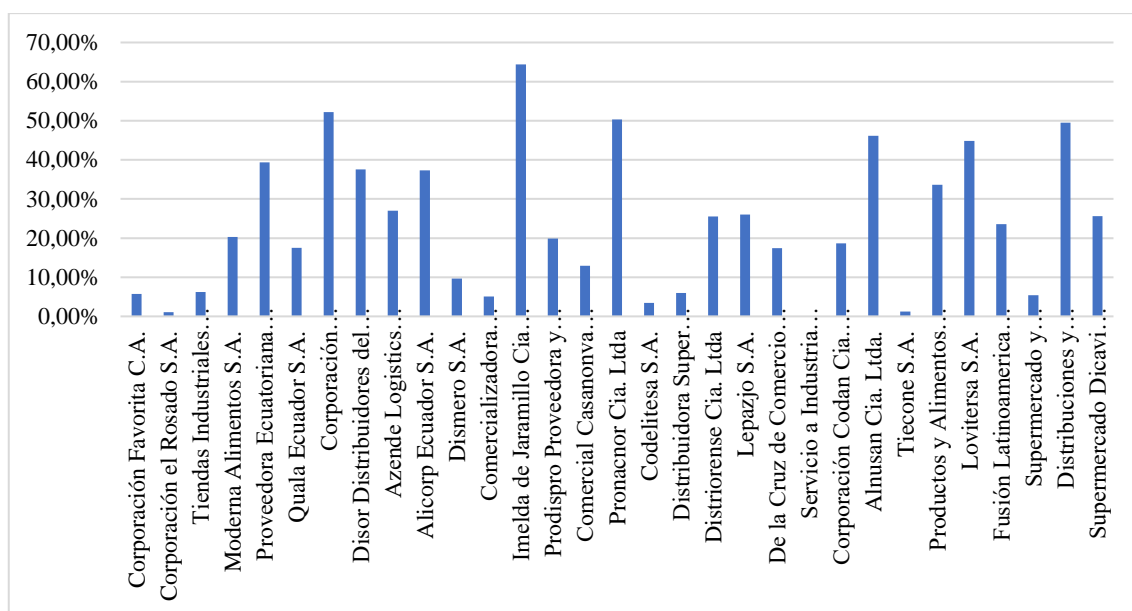


**Figura 11.** Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2021

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 11, se observa una variación porcentual cuanto peso de las cuentas por cobrar versus el total activos, también es importante agregar que, se tiene variaciones menores, es decir que hace referencia a una pequeña parte del activo. Las empresas que tuvieron un alto porcentaje son: “Imelda de Jaramillo Cia Ltda.” Con 59%, “Distribuciones y Representaciones el Rey Disrey Cia. Ltda.” Con el 57%, “Pronacnor Cia. Ltda” con el 54%, “Lovitersa S.A.” y “Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. Cordialsa” con el 52%, “Productos y Alimentos del Pacifico S.A. Produalipac” con el 50%. Cabe señalar que, si las cuentas por cobrar por sí solas superan el 50%, se puede decir que la empresa carece de liquidez o está cerca de tales problemas.

Ahora veamos en análisis de la proporción de las cuentas por cobrar versus el total activos del año 2022:



**Figura 12.** Proporción de las Cuentas por Cobrar vs. Total Activos 2022

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la figura 12, se puede observar que, existen empresas sus cuentas por cobrar ocupan un importante porcentaje del total activo, se debe mencionar que, también se tiene empresas que sus cuentas por cobrar reflejadas hacen referencia a una pequeña parte del total activos. Las empresas que ocupan un alto porcentaje son: “Imelda de Jaramillo Cia Ltda.” con 64%, “Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. Cordialsa” con 52%, “Pronacnor Cia. Ltda” con 50%. De tal manera que las cuentas por cobrar ocupen más de la mitad del total activos, se podría considerar que las empresas tienen a tener problemas de liquidez.

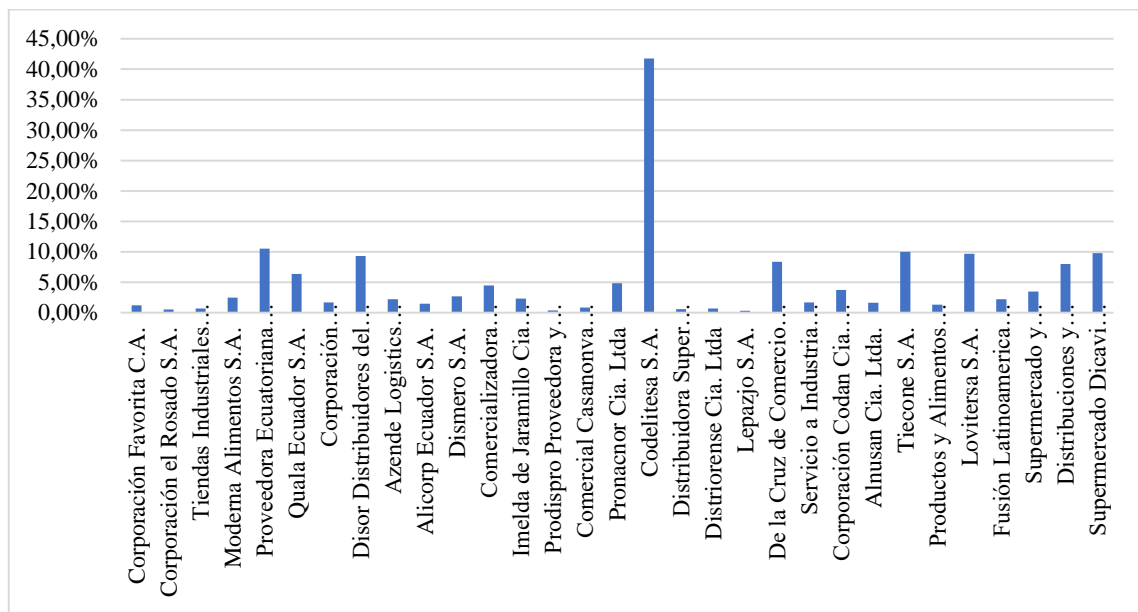
Al finalizar el análisis vertical de los años 2019 – 2020 – 2021 – 2022, se pudo observar que se mantiene la misma relación de la proporción de las Cuentas por Cobrar del Total Activos, es decir no existió una variación que evidencie que han aumentado o disminuido considerablemente las cuentas por cobrar del total activos.

### 2.5 2. Análisis Vertical de la Proporción Provisión Cuentas Incobrables vs. Total Cuentas por cobrar 2019 – 2020 – 2021 – 2022

A continuación, se presenta la proporción que existe de la Provisión Cuentas Incobrables respecto a las Cuentas por Cobrar, para cada uno de los años analizados, determinando aquellos casos que son los que más llaman la atención y tratando de dar una explicación

de acuerdo con dichos valores, según lo revisado en las notas aclaratorias a los Estados Financieros.

A continuación, se presenta la proporción de la provisión cuentas incobrables versus el total de cuentas por cobrar del año 2019:



**Figura 13.** Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs. Total Cuentas por Cobrar 2019

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

Con base en el diagrama de la Figura 13, se observa que, existen empresas que la Provisión Cuentas Incobrables ocupa un peso importante del total de Cuentas por Cobrar, también se tiene casos de empresas que su provisión ocupan únicamente una pequeña porción de las Cuentas por Cobrar. Las empresas que tienen un peso importante en este análisis son: “Codelitesa S.A.” con el 41%, este aumento importante se podría decir que se debe al método de provisión que usa la empresa, en este caso se usa el método de pérdidas esperadas, en el cual no es necesario que ocurra el suceso para que se reconozca como una pérdida esperada, sino que a lo largo del tiempo se estima ya un deterioro.

A continuación, se presenta la proporción de la provisión cuentas incobrables versus el total de cuentas por cobrar del año 2020:

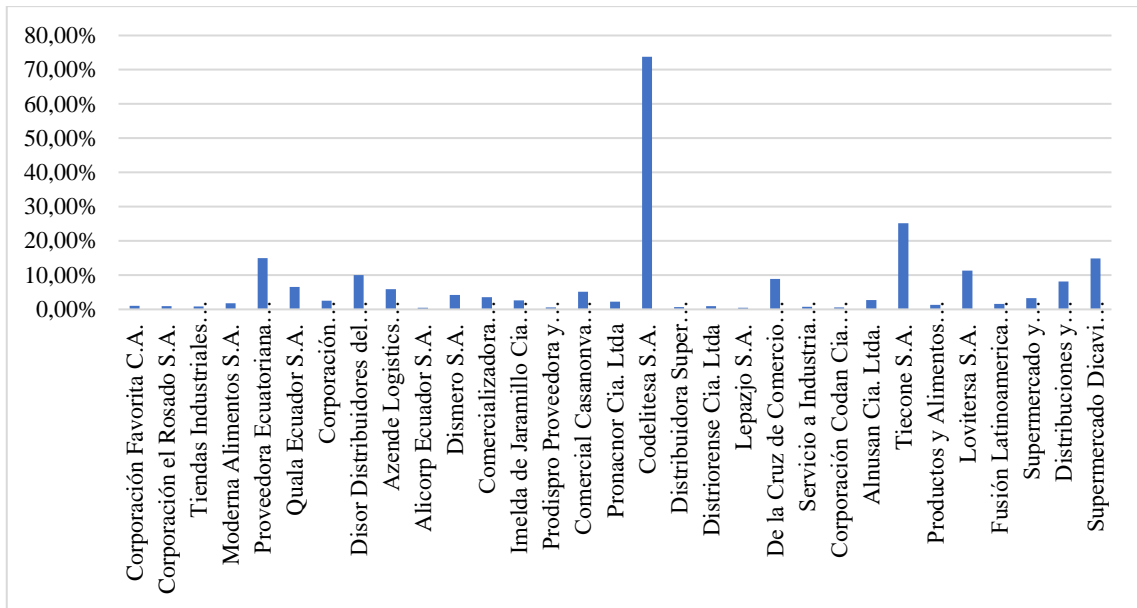


**Figura 14.** Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs Total Cuentas por Cobrar 2020

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

Con base en la Figura 14, se observa la existencia de empresas que ocupan una parte importante de provisión con relación al total cuentas por cobrar, de igual forma, se tiene casos de empresas que su provisión ocupan una pequeña. Las empresas que tienen un peso importante son: “Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.” con un 92%, “Codelitesa S.A.” con el 61%. Tomando en cuenta este aumento importante, se podría decir que, se debe al método de provisión que usa cada empresa, en el caso de “Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.” usa el método de pérdidas esperadas y, además, este año castigo cartera por motivos antes mencionados, por otro lado, la empresa con la proporción más alta en cuanto a la provisión cuentas incobrables versus las cuentas por cobrar es “Codelitesa S.A.” con el 61%, se debe a que este año no se tuvo recuperación de cartera, sino todo lo contrario, se provisionó un valor alto causando que se infle las provisiones.

A continuación, se presenta la proporción de la provisión cuentas incobrables versus el total de cuentas por cobrar del año 2021:

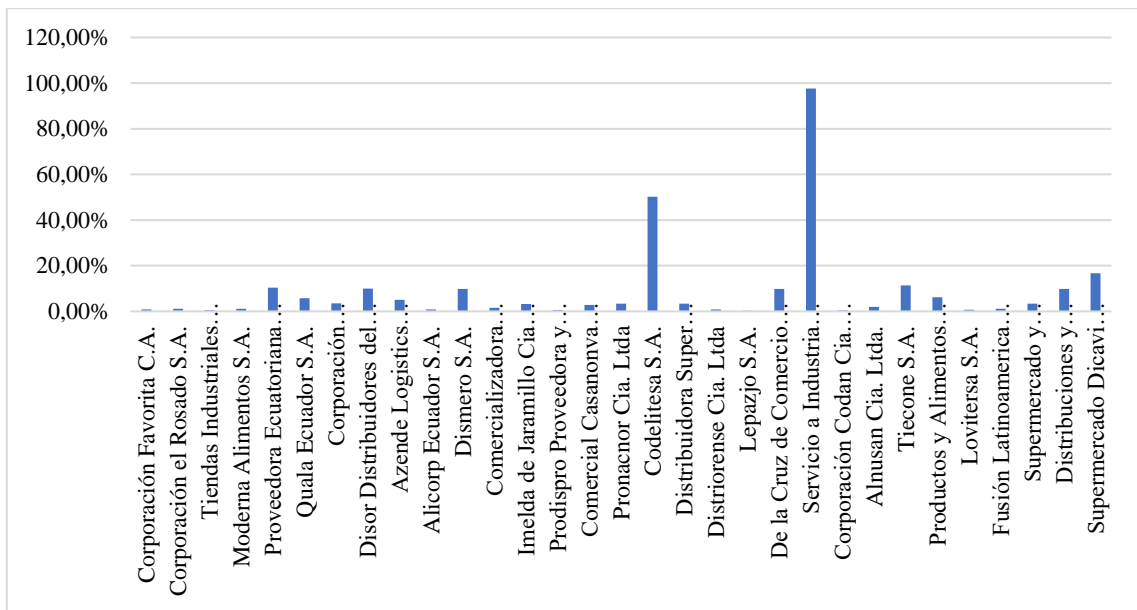


**Figura 15.** Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs Total Cuentas por Cobrar 2021

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

Mediante al diagrama de la Figura 15, se puede evidenciar el que existen empresas cuya provisión cuentas incobrables ocupa un lugar importante respecto a las cuentas por cobrar, por otro lado, se tiene empresas que sus valores no son representativos. Ahora se presentará a las empresas que ocupan un mayor porcentaje: “Codelitesa S.A.” con el 73%, se le puede atribuir el método que usaron para calcular la provisión, también podría decirse que sus cuentas por cobrar aumentaron y con el nuevo cálculo subió la provisión cuentas incobrables.

Ahora veamos el análisis que se presenta de la proporción de la provisión cuentas incobrables versus el total de cuentas por cobrar del año 2022:



**Figura 16.** Proporción de la Provisión Cuentas Incobrables vs Total Cuentas por Cobrar 2022

**Fuente:** Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

En la Figura 16, se observa que, existen empresas que ocupan un porcentaje importante de provisión cuentas incobrables versus el total de cuentas por cobrar, también, cabe mencionar se tiene casos de empresas que su provisión ocupa una pequeña parte del total cuentas por cobrar. Las empresas que tienen un peso importante son: “Servicio a Industria Servindinsa S.A.” con el 97% y “Codelitesa S.A.” con el 50%, este aumento significativo de estas dos empresas, se podría decir que, se debe al método de provisión que usa cada una, usan el método de pérdidas esperadas, ya que no es necesario a que se termine el plazo de cobro para recién ahí provisionar, sino que lo haga en el momento que lo requiera.

Para concluir el análisis vertical de la provisión cuentas incobrables versus las cuentas por cobrar de los años 2019 – 2020 – 2021 – 2022, la empresa que mantiene su peso a lo largo de los años de investigación es la empresa “Codelitesa S.A.”.

### 3. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 3.1 Conclusiones

A continuación, se presentan las conclusiones a las cuales se ha llegado después del análisis del trabajo de integración curricular:

- ✓ Se observó que las compañías no presentan la información completa en Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, por esta razón la muestra bajo de 50 a 30 empresas que, si cumplían con todos los requisitos para poder analizar, también se evidenció otra razón por la cual, bajo el número de la muestra, ya que, había empresas que no usaban la provisión cuentas incobrables, que era la base para nuestro análisis.
- ✓ Tras la observación de los métodos de valoración de cuentas por cobrar, se puede deducir que las 30 empresas de la muestra valoran sus cuentas tanto con el método de costo amortizado como el de valor razonable, se verificó que el 97% de las empresas miden sus cuentas por cobrar al costo amortizado, esta clasificación va a depender del propósito para el cual ha sido adquirido el activo. De tal forma que tan solo 1 empresa que corresponde al 3% uso el método de valor razonable, ya que, este se mide de acuerdo con el valor de mercado.
- ✓ Podemos concluir tras el análisis de la provisión de cuentas incobrables, que las empresas usan los métodos para determinar el valor correspondiente acordes a sus necesidades y políticas, asumiendo esto, el 80% provisiona bajo el método de pérdidas esperadas, ya que, este permite a las empresas anticipar y prepararse para posibles pérdidas, facilitando una gestión más proactiva de los riesgos asociados con cuentas por cobrar, inversiones y otros activos. A otras empresas se les hace más factible realizar la provisión por el método de antigüedad de saldos, a la cual le corresponde el 13% del total de la muestra, porque se centra en la antigüedad real y la utiliza como una parte de la provisión meta.
- ✓ El análisis horizontal es una técnica que se utiliza para comparar la variación de las cifras de un año a otro, en esta investigación pudimos evidenciar el comportamiento de las cuentas por cobrar y la provisión de cuentas incobrables a lo largo de los periodos evaluados. Las empresas de la muestra arrojaron un elevado crecimiento y decremento en las cuentas por cobrar, pero solo una empresa tuvo un comportamiento fuera de lo regular a lo largo de los años y esta

se debe a un crédito directo que otorgo a sus clientes, tal es el caso de Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A. en la época de pandemia por valores significativos. Por otro lado, mediante el análisis de la provisión cuentas incobrables, su comportamiento no fue tan significativo, puesto que de igual forma solo una empresa fue la que tuvo una valoración alta, esta es el caso de Dismero S.A. se debe a que en épocas de pandemia y post pandemia aumento su provisión.

- ✓ Al realizar el análisis vertical, se pudo evidenciar que en general las cuentas por cobrar no tienen una representación alta respecto al total activos de las compañías analizadas, de igual manera la proporción de la provisión cuentas incobrables no es demasiado representativa versus las cuentas por cobrar.

### **3.2 Recomendaciones**

- ✓ La Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros como ente regulador, debería verificar toda la información que suben las empresas a su base de datos, en cuanto a informes auditados, notas aclaratorias, ya que es evidente que las empresas suben únicamente para tener todos los parámetros completos.
- ✓ Se recomienda también al ente regulador Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros hacer un seguimiento a los estados financieros, con énfasis a las cuentas por cobrar y su provisión de cuentas incobrables, ya que, se ha encontrado falencias y algunos comportamientos elevados son una alusión a catástrofes naturales.
- ✓ A las empresas se recomienda contratar servicios de auditoría por parte de firmas competentes y éticas para que se pueda evitar algún tipo de mala presentación o mal manejo de las cuentas.

## REFERENCIAS

- Adrián Manuel Coello Martínez. (2015). *Análisis horizontal y vertical de estados financieros*.
- Alquicira Andrés Morales, Trejo Araceli Rendón, & Guillén Mondragón Irene Juana. (2020). La industria agroalimentaria y las grandes empresas. *Red Internacional de Investigadores En Competitividad*, 1–407.
- Ana Consuelo Lavallo Burguete. (2014). *Análisis Financiero* (Tomas Z. Bogdanski, Pamela Santana Elizalde, & Alma Delia Portillo Arvizu, Eds.). Editorial digital UNID.  
<https://books.google.com.ec/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Calle García, A. J., Figueroa Soledispa, M. L., Parrales Reyes, J. E., Ponce Cedeño, O. S., & Saltos Buri, V. D. R. (2019). Conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en docentes y su influencia en el aprendizaje contable. *Contribuciones a Las Ciencias Sociales*, mayo.
- Charles Horngren, Walter Harrison Jr., & M. Suzanne Oliver. (2010). *Contabilidad* (8va Edición).
- Corporación Mucho mejor Ecuador. (2022). El sector de alimentos y bebidas, un mercado que sigue creciendo en el Ecuador. *Mucho Mejor Ecuador*.  
<https://muchomejorecuador.org.ec/elementor-26163/#:~:text=En%20el%202021%2C%20y%20tras,ingresos%20generados%20en%20el%20pa%C3%ADs.>
- Corte Constitucional. (2023). *LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO*. 1–135.
- Ekos, Juan Carlos Zabala A., Jonathan Guamán Ch., Andrés Calvopiña, & Camila Logacho. (2023, June 15). *Ranking: alimentos y bebidas*.  
<https://ekosnegocios.com/articulo/ranking-alimentos-y-bebidas>
- European Food Safety Authority (EFSA). (2016). Scientific Opinion on Dietary Reference Values for water. *EFSA Journal*, 8(3).  
<https://doi.org/10.2903/J.EFSA.2010.1459>
- Héctor Ortiz. (2011). Finanzas básicas para no financieros. *Corporativo Santa Fe*.
- IFRS Foundation. (2009). *NIIF para las PYMES*. Foundation IFRS.
- IFRS Foundation. (2014). *NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS 2014*.

- IFRS Group. (2019, August 20). *NORMATIVA VIGENTE NIIF*. <https://www.ifs-group.ec/post/normativa-vigente-niif>
- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS (INEC). (2012). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas*.
- Jeannette Herz Gherzi. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Ed.; Tercera).
- Josefa Esther Arroba Saltos, & Tatiana Solis Cabrera. (2017, September). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez*. <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Leonardo Varón. (2022). *Esencia sobre la forma NIIF*. <https://www.gerencie.com/esencia-sobre-forma.html>
- Martínez Zazo Ana Belén, & Pedrón Giner Consuelo. (2016). *CONCEPTOS BÁSICOS EN ALIMENTACIÓN*. 1–42.
- Nava Rosillón Marbelis Alejandra. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14, 606–628.
- Organización Internacional del Trabajo. (2023). *Alimentación bebidas tabaco*. <https://www.ilo.org/global/industries-and-sectors/food-drink-tobacco/lang-es/index.htm>
- Organización Mundial de la Salud (OMS). (2023, July 31). *Tabaco*. <https://www.who.int/es/news-room/fact-sheets/detail/tobacco>
- Paulino García Suárez. (2015). El deterioro del valor de los activos. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 20, 79–100.
- Ralph Dale Kennedy. (2010). *Estados financieros*.
- Roberto Ruiz. (2012, December). *Norma de Información Financiera - Cuentas por Cobrar*. <http://www.gestiopolis.com>
- Tania Emilia Chuqui Cruz. (2016). *Provisión de cuentas incobrables y su impacto tributario en los estados financieros de la empresa Ezilda s.a.* [Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1319>
- Torres Salazar Marisol, Ayvar Campos Francisco Javier, & Navarro Chávez José César Lenin. (2018). La eficiencia de la industria de alimentos, bebidas y tabaco: un análisis a través de la envolvente de datos. *Nicolaita de Estudios Económicos*, XIII, 1–24.
- Van Horne James, & Wachowicz John. (2010). Fundamentos de Administración Financiera. *Pearson Education*, 1–744. [www.pearsoneducacion.net](http://www.pearsoneducacion.net)

- Villarreal Reyes, Y., Yisel Gutiérrez Guerra, L., Yanet Dixon Viel, L., & Gutiérrez Guerra Yanet Dixon Viel, Y. (2020). *PROCEDIMIENTO PARA LA GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR EN LA UEB LÁCTEA DE LA ISLA DE LA JUVENTUD*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2020/01/gestion-cuentas-cobrar.html>
- Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisis de estados financieros*. McGraw-Hill Interamericana.

## **ANEXOS**

## Anexo 1. Base de datos años 2019 - 2022

Comercialización al por menor de alimentos, Bebidas y Tabacos CIUU 4711

### Levantamiento de la Información

	Empresa	Detalle	Años			
			2019	2020	2021	2022
1	<b>Corporación Favorita C.A.</b>	Total Activos	2.051.563	2.121.862	2.343.206	2.480.403
		Cuentas por Cobrar	116.365	112.980	121.488	142.709
		Provisión Cuentas incobrables	1.391	1.300	1.299	1.294
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	114.974	111.680	120.189	141.415
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
2	<b>Corporación el Rosado S.A.</b>	Total Activos	731.063.404	754.024.532	826.006.560	918.571.253
		Cuentas por Cobrar	10.311.788	3.714.044	10.880.478	9.581.639
		Provisión Cuentas incobrables	55.792	147.748	100.784	108.298
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	10.255.996	3.566.296	10.779.694	9.473.341
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
3	<b>Tiendas Industrialias Asociadas TIA S.A.</b>	Total Activos	475.964.802	521.706.267	576.544.633	586.807.274
		Cuentas por Cobrar	7.022.603	12.192.322	24.955.917	36.582.544
		Provisión Cuentas incobrables	49.203	49.857	223.002	231.115
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	6.973.400	12.142.465	24.732.915	36.351.429
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
4	<b>Moderna Alimentos S.A.</b>	Total Activos	108.643.770	122.269.119	149.572.388	146.401.107
		Cuentas por Cobrar	26.237.005	23.959.443	27.494.137	29.735.274
		Provisión Cuentas incobrables	651.324	737.199	484.545	341.331
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	25.585.681	23.222.244	27.009.592	29.393.943
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
5	<b>Proveedora Ecuatoriana S.A Proesa</b>	Total Activos	51.999.338	40.439.525	47.900.205	47.510.096
		Cuentas por Cobrar	24.709.773	18.431.768	16.181.891	18.681.156
		Provisión Cuentas incobrables	2.598.165	2.565.029	2.426.896	1.934.795
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	22.111.608	15.866.739	13.754.995	16.746.361
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
6	<b>Quala Ecuador S.A.</b>	Total Activos	52.641.085	44.723.670	50.814.584	47.317.044
		Cuentas por Cobrar	7.357.621	6.139.672	6.979.862	8.288.798
		Provisión Cuentas incobrables	469.496	589.497	455.493	473.489
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	6.888.125	5.550.175	6.524.369	7.815.309
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas

7	<b>Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. Cordialsa</b>	Total Activos	21.166.947	16.601.475	18.212.292	16.893.821
		Cuentas por Cobrar	11.587.905	10.219.855	9.651.106	8.824.131
		Provisión Cuentas incobrables	194.230	518.936	247.231	314.461
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	11.393.675	9.700.919	9.403.875	8.509.670
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
8	<b>Disor Distribuidoras del Oriente Cia. Ltda.</b>	Total Activos	7.636.065	7.538.669	7.539.952	8.599.505
		Cuentas por Cobrar	3.058.954	2.767.275	2.646.810	3.227.440
		Provisión Cuentas incobrables	284.674	276.728	264.681	322.744
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	2.774.280	2.490.547	2.382.129	2.904.696
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
9	<b>Azende Logistics Azendelog Cia. Ltda.</b>	Total Activos	15.137.803	13.513.913	12.057.094	12.035.570
		Cuentas por Cobrar	5.510.823	3.300.091	2.631.450	3.252.296
		Provisión Cuentas incobrables	122.932	82.804	153.976	163.950
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	5.387.891	3.217.287	2.477.474	3.088.346
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
10	<b>Alicorp Ecuador S.A.</b>	Total Activos	20.144.000	19.513.000	26.606.000	22.719.000
		Cuentas por Cobrar	3.621.000	4.320.000	4.942.000	8.472.000
		Provisión Cuentas incobrables	54.000	63.000	24.000	72.000
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	3.567.000	4.257.000	4.918.000	8.400.000
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
11	<b>Dismero S.A.</b>	Total Activos	5.401.180	5.458.882	6.175.995	5.730.241
		Cuentas por Cobrar	454.632	468.494	517.213	551.812
		Provisión Cuentas incobrables	12.188	8.188	21.558	54.428
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	442.444	460.306	495.655	497.384
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
12	<b>Comercializadora Ramirez Galvan Cia. Ltda.</b>	Total Activos	8.411.030	7.728.057	8.308.853	9.391.504
		Cuentas por Cobrar	625.887	585.664	471.470	479.626
		Provisión Cuentas incobrables	27.830	15.552	16.693	7.289
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	598.057	570.112	454.777	472.337
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de Impuesto a la Renta	Método de Impuesto a la Renta	Método de Impuesto a la Renta	Método de Impuesto a la Renta

13	<b>Imelda de Jaramillo Cia Ltda.</b>	Total Activos	5.944.138	5.240.104	6.836.566	6.180.086
		Cuentas por Cobrar	3.971.474	3.626.154	4.035.495	3.980.671
		Provisión Cuentas incobrables	91.802	59.216	105.784	126.974
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	3.879.672	3.566.938	3.929.711	3.853.697
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
14	<b>Prodispro Proveedora y Distribuidora de Productos Cia. Ltda.</b>	Total Activos	6.550.627	5.618.595	5.886.278	5.549.774
		Cuentas por Cobrar	1.505.328	1.071.383	979.537	1.103.853
		Provisión Cuentas incobrables	5.705	5.705	5.705	5.706
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	1.499.623	1.065.678	973.832	1.098.147
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Valor Razonable	Método Valor Razonable	Método Valor Razonable	Método Valor Razonable
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
15	<b>Comercial Casanonva Comcasanova S.A.</b>	Total Activos	3.669.057	3.565.564	3.558.156	4.516.218
		Cuentas por Cobrar	384.992	362.115	438.739	582.323
		Provisión Cuentas incobrables	3.145	27.746	22.540	16.420
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	381.847	334.369	416.199	565.903
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
16	<b>Pronacnor Cia. Ltda</b>	Total Activos	955.298	959.341	924.499	895.695
		Cuentas por Cobrar	529.185	520.926	506.178	451.052
		Provisión Cuentas incobrables	25.668	30.563	11.279	15.418
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	503.517	490.363	494.899	435.634
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
17	<b>Codelitesa S.A.</b>	Total Activos	3.050.461	2.900.356	3.743.813	3.648.394
		Cuentas por Cobrar	247.895	188.561	164.482	124.575
		Provisión Cuentas incobrables	103.555	115.225	121.418	62.535
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	144.340	73.336	43.064	62.040
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
18	<b>Distribuidora Super Tienda Quevedo Lumacai S.A.</b>	Total Activos	2.702.009	2.658.132	2.822.112	3.281.392
		Cuentas por Cobrar	276.005	262.546	240.453	195.810
		Provisión Cuentas incobrables	1.615	2.028	1.650	6.538
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	274.390	260.518	238.803	189.272
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas

19	<b>Distrioreense Cia. Ltda</b>	Total Activos	2.683.723	2.073.280	1.797.541	2.047.132
		Cuentas por Cobrar	692.578	695.513	489.750	521.845
		Provisión Cuentas incobrables	4.632	4.632	4.632	4.632
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	687.946	690.881	485.118	517.213
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
20	<b>Lepazjo S.A.</b>	Total Activos	1.166.150	1.289.969	1.093.401	1.578.599
		Cuentas por Cobrar	397.957	511.730	276.291	411.337
		Provisión Cuentas incobrables	1.232	1.232	1.232	1.232
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	396.725	510.498	275.059	410.105
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las cue	Método de antigüedad de las cue
21	<b>De la Cruz de Comercio Cia. Ltda.</b>	Total Activos	3.733.716	3.779.036	3.477.995	3.563.948
		Cuentas por Cobrar	691.078	808.959	573.330	621.774
		Provisión Cuentas incobrables	57.772	55.320	51.077	61.236
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	633.306	753.639	522.253	560.538
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
22	<b>Servicio a Industria Servindinsa S.A.</b>	Total Activos	7.569.465	6.445.755	5.036.547	6.079.014
		Cuentas por Cobrar	95.951	71.676	218.324	1.667
		Provisión Cuentas incobrables	1.628	1.628	1.628	1.628
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	94.323	70.048	216.696	39
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
23	<b>Corporación Codan Cia. Ltda</b>	Total Activos	3.064.821	2.991.857	3.113.594	3.798.594
		Cuentas por Cobrar	430.442	433.698	512.733	708.001
		Provisión Cuentas incobrables	16.179	6.202	2.964	2.964
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	414.263	427.496	509.769	705.037
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las cue	Método de antigüedad de las cue
24	<b>Tiecone S.A.</b>	Total Activos	3.417.772	2.625.089	2.435.826	3.194.695
		Cuentas por Cobrar	89.168	45.527	34.858	39.000
		Provisión Cuentas incobrables	8.931	10.330	8.766	4.409
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	80.237	35.197	26.092	34.591
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas

25	<b>Productos y Alimentos del Pacífico S.A. Produalipac</b>	Total Activos	1.393.177	1.462.836	1.980.114	2.507.302
		Cuentas por Cobrar	699.821	714.672	998.886	842.514
		Provisión Cuentas incobrables	9.068	12.904	12.904	51.993
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	690.753	701.768	985.982	790.521
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
26	<b>Lovitersa S.A.</b>	Total Activos	1.413.606	1.359.789	1.284.923	1.264.535
		Cuentas por Cobrar	743.528	684.593	673.494	567.289
		Provisión Cuentas incobrables	71.873	71.873	76.373	3.709
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	671.655	612.720	597.121	563.580
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las cue	Método de antigüedad de las cue
27	<b>Fusión Latinoamericana Fuslat S.A.</b>	Total Activos	1.107.940	1.168.381	1.251.321	1.298.161
		Cuentas por Cobrar	155.439	191.462	213.112	305.947
		Provisión Cuentas incobrables	3.467	177.741	3.467	3.467
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	151.972	13.721	209.645	302.480
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
28	<b>Supermercado y Comisariato Hortencia Vargas de Jara e Hijos Distribuciones y Representaciones el Rey Disrey Cia. Ltda.</b>	Total Activos	2.810.625	2.807.670	2.773.352	2.795.771
		Cuentas por Cobrar	148.818	152.635	156.556	151.597
		Provisión Cuentas incobrables	5.151	5.151	5.151	5.151
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	143.667	147.484	151.405	146.446
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas	Método de pérdidas esperadas
29	<b>Supermercado Dicavi Cia. Ltda</b>	Total Activos	3.048.486	2.813.149	2.765.635	2.679.631
		Cuentas por Cobrar	1.642.792	1.691.076	1.601.383	1.327.061
		Provisión Cuentas incobrables	130.906	130.906	130.906	130.906
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	1.511.886	1.560.170	1.470.477	1.196.155
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las c	Método de antigüedad de las cue	Método de antigüedad de las cue
30	<b>Supermercado Dicavi Cia. Ltda</b>	Total Activos	955.047	913.153	1.101.153	1.286.298
		Cuentas por Cobrar	310.292	295.432	368.850	329.415
		Provisión Cuentas incobrables	30.426	55.424	54.957	54.957
		Valor neto de Cuentas por Cobrar	279.866	240.008	313.893	274.458
		Método de Valoración de Cuentas por Cobrar	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado	Método Costo Amortizado
		Método de Provisión Cuentas Incobrables	Método de Impuesto a la Renta	Método de Impuesto a la Renta	Método de Impuesto a la Renta	Método de Impuesto a la Renta

## Anexo 2. Análisis Horizontal

Comercialización al por menor de alimentos, Bebidas y Tabacos CIUU 4711

### Análisis Horizontal de la Información

	Empresa	Detalle	Años									
			2019	Valores absolutos(20	Variación Porcentual	2020	Valores Absolutos	Variación Porcentual	2021	Valores Absolutos	Variación Porcentual	2022
1	Corporación Favorita C.A.	Cuentas por Cobrar	116.365	-3.385	-2,91%	112.980	8.508	7,53%	121.488	21.221	17,47%	142.709
		Provisión Cuentas incobrables	1.391	-91	-6,54%	1.300	-1	-0,08%	1.299	-5	-0,38%	1.294
2	Corporación el Rosado S.A.	Cuentas por Cobrar	10.311.788	-6.597.744	-63,98%	3.714.044	7.166.434	192,96%	10.880.478	-1.298.839	-11,94%	9.581.639
		Provisión Cuentas incobrables	55.792	91.956	164,82%	147.748	-46.964	-31,79%	100.784	7.514	7,46%	108.298
3	Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	Cuentas por Cobrar	7.022.603	5.169.719	73,62%	12.192.322	12.763.595	104,69%	24.955.917	11.626.627	46,59%	36.582.544
		Provisión Cuentas incobrables	49.203	654	1,33%	49.857	173.145	347,28%	223.002	8.113	3,64%	231.115
4	Moderna Alimentos S.A.	Cuentas por Cobrar	26.237.005	-2.277.562	-8,68%	23.959.443	3.534.694	14,75%	27.494.137	2.241.137	8,15%	29.735.274
		Provisión Cuentas incobrables	651.324	85.875	13,18%	737.199	-252.654	-34,27%	484.545	-143.214	-29,56%	341.331
5	Proveedora Ecuatoriana S.A Proesa	Cuentas por Cobrar	24.709.773	-6.278.005	-25,41%	18.431.768	-2.249.877	-12,21%	16.181.891	2.499.265	15,44%	18.681.156
		Provisión Cuentas incobrables	2.598.165	-33.136	-1,28%	2.565.029	-138.133	-5,39%	2.426.896	-492.101	-20,28%	1.934.795
6	Quala Ecuador S.A.	Cuentas por Cobrar	7.357.621	-1.217.949	-16,55%	6.139.672	840.190	13,68%	6.979.862	1.308.936	18,75%	8.288.798
		Provisión Cuentas incobrables	469.496	120.001	25,56%	589.497	-134.004	-22,73%	455.493	17.996	3,95%	473.489
7	Corporación Distribuidora de Alimentos S.A	Cuentas por Cobrar	11.587.905	-1.368.050	-11,81%	10.219.855	-568.749	-5,57%	9.651.106	-826.975	-8,57%	8.824.131
		Provisión Cuentas incobrables	194.230	324.706	167,18%	518.936	-271.705	-52,36%	247.231	67.230	27,19%	314.461
8	Disor Distribuidores del Oriente Cia. Ltda.	Cuentas por Cobrar	3.058.954	-291.679	-9,54%	2.767.275	-120.465	-4,35%	2.646.810	580.630	21,94%	3.227.440
		Provisión Cuentas incobrables	284.674	-7.946	-2,79%	276.728	-12.047	-4,35%	264.681	58.063	21,94%	322.744
9	Azende Logistics Azendelog Cia. Ltda.	Cuentas por Cobrar	5.510.823	-2.210.732	-40,12%	3.300.091	-668.641	-20,26%	2.631.450	620.846	23,59%	3.252.296
		Provisión Cuentas incobrables	122.932	-40.128	-32,64%	82.804	71.172	85,95%	153.976	9.974	6,48%	163.950
10	Alicorp Ecuador S.A.	Cuentas por Cobrar	3.621.000	699.000	19,30%	4.320.000	622.000	14,40%	4.942.000	3.530.000	71,43%	8.472.000
		Provisión Cuentas incobrables	54.000	9.000	16,67%	63.000	-39.000	-61,90%	24.000	48.000	200,00%	72.000
11	Dismero S.A.	Cuentas por Cobrar	454.632	13.862	3,05%	468.494	48.719	10,40%	517.213	34.599	6,69%	551.812
		Provisión Cuentas incobrables	12.188	-4.000	-32,82%	8.188	13.370	163,29%	21.558	32.870	152,47%	54.428
12	Comercializadora Ramirez Galvan Cia. Ltda.	Cuentas por Cobrar	625.887	-40.223	-6,43%	585.664	-114.194	-19,50%	471.470	8.156	1,73%	479.626
		Provisión Cuentas incobrables	27.830	-12.278	-44,12%	15.552	1.141	7,34%	16.693	-9.404	-56,33%	7.289
13	Imelda de Jaramillo Cia Ltda.	Cuentas por Cobrar	3.971.474	-345.320	-8,70%	3.626.154	409.341	11,29%	4.035.495	-54.824	-1,36%	3.980.671
		Provisión Cuentas incobrables	91.802	-32.586	-35,50%	59.216	46.568	78,64%	105.784	21.190	20,03%	126.974
14	Prodispro Proveedora y Distribuidora de Productos Cia. Ltda.	Cuentas por Cobrar	1.505.328	-433.945	-28,83%	1.071.383	-91.846	-8,57%	979.537	124.316	12,69%	1.103.853
		Provisión Cuentas incobrables	5.705	-	0,00%	5.705	-	0,00%	5.705	1	0,02%	5.706
15	Comercial Casanovva Comcasanova S.A.	Cuentas por Cobrar	384.992	-22.877	-5,94%	362.115	76.624	21,16%	438.739	143.584	32,73%	582.323
		Provisión Cuentas incobrables	3.145	24.601	782,23%	27.746	-5.206	-18,76%	22.540	-6.120	-27,15%	16.420

15	<i>Comercial Casanovna Comcasanova S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	384.992	-22.877	-5,94%	362.115	76.624	21,16%	438.739	143.584	32,73%	582.323
		Provisión Cuentas incobrables	3.145	24.601	782,23%	27.746	-5.206	-18,76%	22.540	-6.120	-27,15%	16.420
16	<i>Pronacnor Cia. Ltda</i>	Cuentas por Cobrar	529.185	-8.259	-1,56%	520.926	-14.748	-2,83%	506.178	-55.126	-10,89%	451.052
		Provisión Cuentas incobrables	25.668	4.895	19,07%	30.563	-19.284	-63,10%	11.279	4.139	36,70%	15.418
17	<i>Codelitesa S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	247.895	-59.334	-23,94%	188.561	-24.079	-12,77%	164.482	-39.907	-24,26%	124.575
		Provisión Cuentas incobrables	103.555	11.670	11,27%	115.225	6.193	5,37%	121.418	-58.883	-48,50%	62.535
18	<i>Distribuidora Super Tienda Quevedo Lumacai S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	276.005	-13.459	-4,88%	262.546	-22.093	-8,41%	240.453	-44.643	-18,57%	195.810
		Provisión Cuentas incobrables	1.615	413	25,57%	2.028	-378	-18,64%	1.650	4.888	296,24%	6.538
19	<i>Distrioreense Cia. Ltda</i>	Cuentas por Cobrar	692.578	2.935	0,42%	695.513	-205.763	-29,58%	489.750	32.095	6,55%	521.845
		Provisión Cuentas incobrables	4.632	-	0,00%	4.632	-	0,00%	4.632	-	0,00%	4.632
20	<i>Lepajzo S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	397.957	113.773	28,59%	511.730	-235.439	-46,01%	276.291	135.046	48,88%	411.337
		Provisión Cuentas incobrables	1.232	-	0,00%	1.232	-	0,00%	1.232	-	0,00%	1.232
21	<i>De la Cruz de Comercio Cia. Ltda.</i>	Cuentas por Cobrar	691.078	117.881	17,06%	808.959	-235.629	-29,13%	573.330	48.444	8,45%	621.774
		Provisión Cuentas incobrables	57.772	-2.452	-4,24%	55.320	-4.243	-7,67%	51.077	10.159	19,89%	61.236
22	<i>Servicio a Industria Servindinsa S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	95.951	-24.275	-25,30%	71.676	146.648	204,60%	218.324	-216.657	-99,24%	1.667
		Provisión Cuentas incobrables	1.628	-	0,00%	1.628	-	0,00%	1.628	-	0,00%	1.628
23	<i>Corporación Codan Cia. Ltda</i>	Cuentas por Cobrar	430.442	3.256	0,76%	433.698	79.035	18,22%	512.733	195.268	38,08%	708.001
		Provisión Cuentas incobrables	16.179	-9.977	-61,67%	6.202	-3.238	-52,21%	2.964	-	0,00%	2.964
24	<i>Tiecone S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	89.168	-43.641	-48,94%	45.527	-10.669	-23,43%	34.858	4.142	11,88%	39.000
		Provisión Cuentas incobrables	8.931	1.399	15,66%	10.330	-1.564	-15,14%	8.766	-4.357	-49,70%	4.409
25	<i>Productos y Alimentos del Pacífico S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	699.821	14.851	2,12%	714.672	284.214	39,77%	998.886	-156.372	-15,65%	842.514
		Provisión Cuentas incobrables	9.068	3.836	42,30%	12.904	-	0,00%	12.904	39.089	302,92%	51.993
26	<i>Lovitersa S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	743.528	-58.935	-7,93%	684.593	-11.099	-1,62%	673.494	-106.205	-15,77%	567.289
		Provisión Cuentas incobrables	71.873	-	0,00%	71.873	4.500	6,26%	76.373	-72.664	-95,14%	3.709
27	<i>Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.</i>	Cuentas por Cobrar	155.439	36.023	23,18%	191.462	21.650	11,31%	213.112	92.835	43,56%	305.947
		Provisión Cuentas incobrables	3.467	174.274	5026,65%	177.741	-174.274	-98,05%	3.467	-	0,00%	3.467
28	<i>Supermercado y Comisariato Hortencia Vareas de Distribuciones y Representaciones el Rev Disrev Cia. Ltda</i>	Cuentas por Cobrar	148.818	3.817	2,56%	152.635	3.921	2,57%	156.556	-4.959	-3,17%	151.597
		Provisión Cuentas incobrables	5.151	-	0,00%	5.151	-	0,00%	5.151	-	0,00%	5.151
29	<i>Supermercado Dicavi Cia. Ltda</i>	Cuentas por Cobrar	1.642.792	48.284	2,94%	1.691.076	-89.693	-5,30%	1.601.383	-274.322	-17,13%	1.327.061
		Provisión Cuentas incobrables	130.906	-	0,00%	130.906	-	0,00%	130.906	-	0,00%	130.906
30	<i>Supermercado Dicavi Cia. Ltda</i>	Cuentas por Cobrar	310.292	-14.860	-4,79%	295.432	73.418	24,85%	368.850	-39.435	-10,69%	329.415
		Provisión Cuentas incobrables	30.426	24.998	82,16%	55.424	-467	-0,84%	54.957	-	0,00%	54.957

### Anexo 3. Análisis Vertical

Comercialización al por menor de alimentos, Bebidas y Tabacos CIUU 4711

#### Análisis Vertical de la Información

	Empresa	Detalle	Años							
			2019	Análisis Vertical 2019	2020	Análisis Vertical 2020	2021	Análisis Vertical 2021	2022	Análisis Vertical 2022
1	<i>Corporación Favorita C.A.</i>	Total Activos	2.051.563	100%	2.121.862	100%	2.343.206	100%	2.480.403	100%
		Cuentas por Cobrar	116.365	6%	112.980	5%	121.488	5%	142.709	6%
		Provisión Cuentas incobrables	1.391	1%	1.300	1%	1.299	1%	1.294	1%
2	<i>Corporación el Rosado S.A.</i>	Total Activos	731.063.404	100%	754.024.532	100%	826.006.560	100%	918.571.253	100%
		Cuentas por Cobrar	10.311.788	1%	3.714.044	0,5%	10.880.478	1%	9.581.639	1%
		Provisión Cuentas incobrables	55.792	1%	147.748	4%	100.784	1%	108.298	1%
3	<i>Tiendas Industriales Asociadas TTA S.A.</i>	Total Activos	475.964.802	100%	521.706.267	100%	576.544.633	100%	586.807.274	100%
		Cuentas por Cobrar	7.022.603	1%	12.192.322	2%	24.955.917	4%	36.582.544	6%
		Provisión Cuentas incobrables	49.203	1%	49.857	0,41%	223.002	1%	231.115	1%
4	<i>Moderna Alimentos S.A.</i>	Total Activos	108.643.770	100%	122.269.119	100%	149.572.388	100%	146.401.107	100%
		Cuentas por Cobrar	26.237.005	24%	23.959.443	20%	27.494.137	18%	29.735.274	20%
		Provisión Cuentas incobrables	651.324	2%	737.199	3%	484.545	2%	341.331	1%
5	<i>Proveedora Ecuatoriana S.A Proesa</i>	Total Activos	51.999.338	100%	40.439.525	100%	47.900.205	100%	47.510.096	100%
		Cuentas por Cobrar	24.709.773	48%	18.431.768	46%	16.181.891	34%	18.681.156	39%
		Provisión Cuentas incobrables	2.598.165	11%	2.565.029	14%	2.426.896	15%	1.934.795	10%
6	<i>Quala Ecuador S.A.</i>	Total Activos	52.641.085	100%	44.723.670	100%	50.814.584	100%	47.317.044	100%
		Cuentas por Cobrar	7.357.621	14%	6.139.672	14%	6.979.862	14%	8.288.798	18%
		Provisión Cuentas incobrables	469.496	6%	589.497	10%	455.493	7%	473.489	6%
7	<i>Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. Cordialsa</i>	Total Activos	21.166.947	100%	16.601.475	100%	18.212.292	100%	16.893.821	100%
		Cuentas por Cobrar	11.587.905	55%	10.219.855	62%	9.651.106	53%	8.824.131	52%
		Provisión Cuentas incobrables	194.230	2%	518.936	5%	247.231	3%	314.461	4%
8	<i>Disor Distribuidores del Oriente Cia. Ltda.</i>	Total Activos	7.636.065	100%	7.538.669	100%	7.539.952	100%	8.599.505	100%
		Cuentas por Cobrar	3.058.954	40%	2.767.275	37%	2.646.810	35%	3.227.440	38%
		Provisión Cuentas incobrables	284.674	9%	276.728	10%	264.681	10%	322.744	10%
9	<i>Azende Logistics Azendelog Cia. Ltda.</i>	Total Activos	15.137.803	100%	13.513.913	100%	12.057.094	100%	12.035.570	100%
		Cuentas por Cobrar	5.510.823	36%	3.300.091	24%	2.631.450	22%	3.252.296	27%
		Provisión Cuentas incobrables	122.932	2%	82.804	3%	153.976	6%	163.950	5%
10	<i>Alicorp Ecuador S.A.</i>	Total Activos	20.144	100%	19.513	100%	26.606	100%	22.719	100%
		Cuentas por Cobrar	3.621	18%	4.320	22%	4.942	19%	8.472	37%
		Provisión Cuentas incobrables	54	1%	63	1%	24	0,49%	72	1%

11	<i>Dismero S.A.</i>	Total Activos	5.401.180	100%	5.458.882	100%	6.175.995	100%	5.730.241	100%
		Cuentas por Cobrar	454.632	8%	468.494	9%	517.213	8%	551.812	10%
		Provisión Cuentas incobrables	12.188	3%	8.188	2%	21.558	4%	54.428	10%
12	<i>Comercializador a Ramirez Galvan Cia. Ltda.</i>	Total Activos	8.411.030	100%	7.728.057	100%	8.308.853	100%	9.391.504	100%
		Cuentas por Cobrar	625.887	7%	585.664	8%	471.470	6%	479.626	5%
		Provisión Cuentas incobrables	27.830	4%	15.552	3%	16.693	4%	7.289	2%
13	<i>Imelda de Jaramillo Cia Ltda.</i>	Total Activos	5.944.138	100%	5.240.104	100%	6.836.566	100%	6.180.086	100%
		Cuentas por Cobrar	3.971.474	67%	3.626.154	69%	4.035.495	59%	3.980.671	64%
		Provisión Cuentas incobrables	91.802	2%	59.216	2%	105.784	3%	126.974	3%
14	<i>Prodispro Proveedora y Distribuidora de Productos Cia.</i>	Total Activos	6.550.627	100%	5.618.595	100%	5.886.278	100%	5.549.774	100%
		Cuentas por Cobrar	1.505.328	23%	1.071.383	19%	979.537	17%	1.103.853	20%
		Provisión Cuentas incobrables	5.705	0,38%	5.705	1%	5.705	1%	5.706	1%
15	<i>Comercial Casanonva Comcasanova S.A.</i>	Total Activos	3.669.057	100%	3.565.564	100%	3.558.156	100%	4.516.218	100%
		Cuentas por Cobrar	384.992	10%	362.115	10%	438.739	12%	582.323	13%
		Provisión Cuentas incobrables	3.145	1%	27.746	8%	22.540	5%	16.420	3%
16	<i>Pronacnor Cia. Ltda</i>	Total Activos	955.298	100%	959.341	100%	924.499	100%	895.695	100%
		Cuentas por Cobrar	529.185	55%	520.926	54%	506.178	55%	451.052	50%
		Provisión Cuentas incobrables	25.668	5%	30.563	6%	11.279	2%	15.418	3%
17	<i>Codelitesa S.A.</i>	Total Activos	3.050.461	100%	2.900.356	100%	3.743.813	100%	3.648.394	100%
		Cuentas por Cobrar	247.895	8%	188.561	7%	164.482	4%	124.575	3%
		Provisión Cuentas incobrables	103.555	42%	115.225	61%	121.418	74%	62.535	50%
18	<i>Distribuidora Super Tienda Quevedo Lumacai S.A.</i>	Total Activos	2.702.009	100%	2.658.132	100%	2.822.112	100%	3.281.392	100%
		Cuentas por Cobrar	276.005	10%	262.546	10%	240.453	9%	195.810	6%
		Provisión Cuentas incobrables	1.615	1%	2.028	1%	1.650	1%	6.538	3%
19	<i>Distriorense Cia. Ltda</i>	Total Activos	2.683.723	100%	2.073.280	100%	1.797.541	100%	2.047.132	100%
		Cuentas por Cobrar	692.578	26%	695.513	34%	489.750	27%	521.845	25%
		Provisión Cuentas incobrables	4.632	1%	4.632	1%	4.632	1%	4.632	1%
20	<i>Lepazjo S.A.</i>	Total Activos	1.166.150	100%	1.289.969	100%	1.093.401	100%	1.578.599	100%
		Cuentas por Cobrar	397.957	34%	511.730	40%	276.291	25%	411.337	26,06%
		Provisión Cuentas incobrables	1.232	0,31%	1.232	0,24%	1.232	0,45%	1.232	0%

21	<i>De la Cruz de Comercio Cia. Ltda.</i>	Total Activos	3.733.716	100%	3.779.036	100%	3.477.995	100%	3.563.948	100%
		Cuentas por Cobrar	691.078	19%	808.959	21%	573.330	16%	621.774	17%
		Provisión Cuentas incobrables	57.772	8%	55.320	7%	51.077	9%	61.236	10%
22	<i>Servicio a Industria Servindinsa S.A.</i>	Total Activos	7.569.465	100%	6.445.755	100%	5.036.547	100%	6.079.014	100%
		Cuentas por Cobrar	95.951	1%	71.676	1%	218.324	4%	1.667	0,03%
		Provisión Cuentas incobrables	1.628	2%	1.628	2%	1.628	1%	1.628	98%
23	<i>Corporación Codan Cia. Ltda</i>	Total Activos	3.064.821	100%	2.991.857	100%	3.113.594	100%	3.798.594	100%
		Cuentas por Cobrar	430.442	14%	433.698	14%	512.733	16%	708.001	19%
		Provisión Cuentas incobrables	16.179	4%	6.202	1%	2.964	1%	2.964	0,42%
24	<i>Tiecone S.A.</i>	Total Activos	3.417.772	100%	2.625.089	100%	2.435.826	100%	3.194.695	100%
		Cuentas por Cobrar	89.168	3%	45.527	2%	34.858	1%	39.000	1%
		Provisión Cuentas incobrables	8.931	10%	10.330	23%	8.766	25%	4.409	11%
25	<i>Productos y Alimentos del Pacifico S.A. Produalipac</i>	Total Activos	1.393.177	100%	1.462.836	100%	1.980.114	100%	2.507.302	100%
		Cuentas por Cobrar	699.821	50%	714.672	49%	998.886	50%	842.514	34%
		Provisión Cuentas incobrables	9.068	1%	12.904	2%	12.904	1%	51.993	6%
26	<i>Lovitersa S.A.</i>	Total Activos	1.413.606	100%	1.359.789	100%	1.284.923	100%	1.264.535	100%
		Cuentas por Cobrar	743.528	53%	684.593	50%	673.494	52%	567.289	45%
		Provisión Cuentas incobrables	71.873	10%	71.873	10%	76.373	11%	3.709	1%
27	<i>Fusión Latinoamerica Fuslat S.A.</i>	Total Activos	1.107.940	100%	1.168.381	100%	1.251.321	100%	1.298.161	100%
		Cuentas por Cobrar	155.439	14%	191.462	16%	213.112	17%	305.947	24%
		Provisión Cuentas incobrables	3.467	2%	177.741	93%	3.467	2%	3.467	1%
28	<i>Supermercado y Comisariato Hortencia Vargas de Jara e Hijos</i>	Total Activos	2.810.625	100%	2.807.670	100%	2.773.352	100%	2.795.771	100%
		Cuentas por Cobrar	148.818	5%	152.635	5%	156.556	6%	151.597	5%
		Provisión Cuentas incobrables	5.151	3%	5.151	3%	5.151	3%	5.151	3%
29	<i>Distribuciones y Representaciones el Rey Disrey Cia. Ltda.</i>	Total Activos	3.048.486	100%	2.813.149	100%	2.765.635	100%	2.679.631	100%
		Cuentas por Cobrar	1.642.792	54%	1.691.076	60%	1.601.383	58%	1.327.061	50%
		Provisión Cuentas incobrables	130.906	8%	130.906	8%	130.906	8%	130.906	10%
30	<i>Supermercado Dicavi Cia. Ltda</i>	Total Activos	955.047	100%	913.153	100%	1.101.153	100%	1.286.298	100%
		Cuentas por Cobrar	310.292	32%	295.432	32%	368.850	33%	329.415	26%
		Provisión Cuentas incobrables	30.426	10%	55.424	19%	54.957	15%	54.957	17%