



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.
PROCESO DE TITULACIÓN
ABRIL 2021 – SEPTIEMBRE 2022
EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

**“GESTIÓN FINANCIERA DEL RUBRO CUENTAS POR COBRAR DE
LA COMPAÑÍA FRONTESA S.A DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL,
PROVINCIA DEL GUAYAS DEL PERIODO 2020-2021”**

ESTUDIANTE:

PEREIRA SÁNCHEZ JUSTHIN MARÍA

TUTOR:

ONOFRE ZAPATA RONNY FERNANDO

AÑO 2022

RESUMEN

El presente caso de estudio está orientado a analizar la gestión financiera del rubro cuentas por cobrar de la empresa Frontesa S.A del Cantón Guayaquil, donde se pudo constatar problemas que afectan el desarrollo de la gestión financiera de la empresa, mientras que las cuentas por cobrar son de primera importancia para una empresa, ya que representan los derechos que tiene la empresa sobre los clientes y de los cuales también obtiene beneficios, a través de la venta de bienes o servicios prestados por la empresa. Sin embargo, debido a la falta de una adecuada gestión y a la falta de políticas crediticias y de cobranza efectivas, las cuentas por cobrar aumentaron, lo que a su vez se tradujo en una disminución de la liquidez en las cuentas y en la solvencia, por mantener cuentas incobrables.

Además, es importante mencionar que la realización del presente caso de estudio se desarrolló a través de los enfoques cuantitativo y cualitativo, apoyado con el tipo de investigación explicativa que fueron fundamentales para la comprensión de las problemáticas entorno a la gestión financiera del rubro cuentas por cobrar de la empresa Frontesa S.A. Además, se utilizó el método analítico, que permitió una comprensión más profunda de los elementos constitutivos de la investigación y la entrevista como herramienta para recolectar información, la cual resultó muy efectiva al momento de recolectar información, ya que instruye claramente para obtener información muy precisa, opiniones pertinentes y necesarias del entrevistado.

Palabras claves: Gestión financiera, cuentas por cobrar, políticas de crédito, políticas de cobro.

ABSTRACT

The present case study is oriented to analyze the financial management of the accounts receivable category of the company Frontesa S.A of the Guayaquil Canton, where it was possible to verify problems that affect the development of the financial management of the company, while the accounts receivable are of primary importance for a company, since they represent the rights that the company has over customers and from which it also obtains benefits, through the sale of goods or services provided by the company. However, due to the lack of adequate management and the lack of effective credit and collection policies, accounts receivable increased, which in turn translated into a decrease in liquidity in the accounts and in solvency, due to maintain uncollectible accounts.

In addition, it is important to mention that the realization of this case study was developed through quantitative and qualitative approaches, supported by the type of explanatory research that was fundamental for understanding the problems surrounding the financial management of the accounts receivable category. of the company Frontesa S.A. In addition, the analytical method was used, which allowed a deeper understanding of the constituent elements of the investigation and the interview as a tool to collect information, which was very effective when collecting information, since it clearly instructs to obtain very precise information pertinent and necessary opinions of the interviewee.

Keywords: Financial management, accounts receivable, credit policies, collection policies.

CONTENIDO

RESUMEN	i
ABSTRACT.....	ii
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
JUSTIFICACIÓN.....	3
OBJETIVOS.....	5
LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN	6
MARCO CONCEPTUAL	7
MARCO METODOLÓGICO	14
RESULTADOS	16
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	18
CONCLUSIONES	20
RECOMENDACIONES	22
REFERENCIAS.....	23

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Frontesa S.A es una sociedad de tipo anónima de carácter privado que se encuentra bajo el control de Superintendencia de Compañías, valores y seguros del Ecuador, Frontesa S.A se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas. Su actividad económica es la construcción de carreteras, calles, autopistas y otras vías para vehículos o peatones, cuenta con aproximadamente 25 años de actividad en el sector empresarial y se destacan en la suscripción de contratos con GAD municipales.

Uno de los mayores desafíos que enfrentan las empresas en el entorno comercial actual es tener suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones de pago de manera regular mientras logran maximizar las ganancias y hacer un uso eficiente de los recursos de la empresa. A menos que las empresas funcionen estrictamente con dinero en efectivo, es posible que deba vender crédito a los clientes. Cuando las empresas venden a crédito, los clientes, que recibe los bienes o servicios, envía directamente una factura para ser pagada en una fecha posterior. Muchas empresas venden a crédito y todos los negocios que lo hacen deben registrar todo el dinero pagado por los clientes en una cuenta llamada como cuentas por cobrar.

La empresa tiene como problema principal que no se gestiona adecuadamente las cuentas por cobrar de la empresa, debido a que no se realiza un seguimiento y proceso de cobranza adecuado de estas, resultando dificultoso tener en consideración las entidades que adeudan, el monto y sobre todo los plazos de cobros que se hayan suscrito en los contratos con la empresa. (Hernandez , 2020) indica que; “las cuentas por cobrar son un factor clave para cualquier empresa, pues un mal manejo puede llevar al quiebre de la organización”. La gestión adecuada de las cuentas por cobrar es fundamental para garantizar un flujo de efectivo saludable que ayude a cumplir con

las obligaciones financieras, como salarios, pagos a proveedores, reembolsos de deudas, préstamos e inversiones privadas.

Otro problema notorio que tiene la empresa Frontesa S.A, es que no poseen un historial de clientes lo que significa que no cuenta con un registro que detalle que usuarios se encuentran al día con sus obligaciones de pagos y que usuarios son los que adeudan a la compañía, impidiéndoles de esta manera saber con quiénes se debería programar una próxima contratación y con quienes no, ya que esto significaría para la compañía un mejor desenvolvimiento económico y así podrían priorizar con clientes que dan una verdadera utilidad a la compañía.

En la empresa Frontesa S.A no existen políticas de cobros claras que ayuden a saber y a limitar el tiempo, el monto y el plazo adecuado a realizar en cada tipo de contrato, también saber cuándo poder aplicar de manera correcta un descuento o alguna promoción según su intensidad o desgaste ya sea material o humano. La ausencia de políticas de cobro claras trae consigo un sinnúmero de dudas por parte del contratante y el contratista como por ejemplo él no da una fecha establecida para el cobro de las deudas, esto trae como resultado que las cuentas por cobrar no produzcan resultados y muchas veces estas se convierten en cuenta incobrables.

JUSTIFICACIÓN

La gestión financiera dentro de una compañía tiene como objetivo identificar cuáles son los mecanismos necesarios que se deben implementar para poder financiar de manera correcta sus operaciones. Dentro del presente estudio de caso, se analizará la gestión financiera de las cuentas por cobrar y además se podrá evidenciar que la compañía Frontesa S.A en el período 2020-2021, no posee los mecanismos que surgen al momento de implementar una correcta gestión financiera, motivo por el cual hoy en día esta compañía no cuenta con liquidez.

Mediante este estudio de caso se busca ayudar a la compañía Frontesa S.A. a encaminarse hacia el correcto desempeño y gestión de sus cuentas por cobrar ya que estas reflejan la cantidad de dinero que debe de ingresar a la compañía derivadas de algún crédito que se realiza a los clientes, mediante una buena administración de las cuentas por cobrar se evita que existan las llamadas carteras vencidas ya que esto representaría un gran riesgo para la compañía y esto también influye en la toma de decisiones.

Durante el proceso en el que se desarrolla el estudio de caso se realizará un análisis sobre el rubro cuentas por cobrar de la compañía Frontesa S.A. de los años 2020- 2021 para hacer una comparación realista y poder determinar las fallas dentro de estas cuentas que son de mucha importancia para la compañía, además poder dar una opinión realista acerca de lo que está sucediendo y tratar de encontrar soluciones para que esto no llegue a afectar la liquidez de esta compañía.

Además, el estudio de caso tiene como propósito resaltar la importancia de mejorar la gestión del rubro cuentas por cobrar y la recuperación de la cartera para evitar la proliferación de cuentas incobrables, mediante un mayor y mejor control aplicado. Utilizado periódicamente para generar flujos financieros positivos que evita que la empresa opte por otras formas de

endeudamiento que finalmente afectará el capital de trabajo y los índices de liquidez debido al aumento de los pasivos a corto plazo de la empresa.

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

- Analizar la gestión y proceso de cobranza del rubro cuentas por cobrar de la empresa Frontesa S.A

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Conocer la situación del rendimiento de la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa.
- Evaluar el proceso de cobranza de las cuentas por cobrar.
- Determinar el período promedio de cobro de la empresa.

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

Línea de investigación

Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control

Estas líneas de investigación fueron fundamentales, ya que abarcan conocimientos, prácticas y perspectivas de análisis que permitieron el desarrollo del presente caso de estudio.

Sublínea de investigación

Auditoría y Control

El presente caso de estudio se enmarca bajo la línea de investigación Auditoría y Control, y la sublínea de investigación Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control de la Universidad Técnica de Babahoyo, debido a que en todo tipo de empresa deben mantener una gestión eficaz en todos los aspectos empresariales.

Las empresas suelen otorgar créditos a sus clientes con la finalidad de mantener su permanencia y posicionamiento en el mercado, pero corren el riesgo de que su cartera vencida tenga un incremento debido a la falta de mecanismos efectivos de cobro de deudas. Desafortunadamente, los términos de pago a menudo tienden a demorar más de lo esperado, lo que genera demoras en el cobro y genera cuentas por cobrar. Lo cual es de índole negativo para la empresa lo que llega a afectar la liquidez, la cual se considera un factor indispensable para todo tipo de empresa, es decir que, si no se cuenta con efectivo suficiente, las operaciones y actividades pueden resultar afectadas. Esto muestra la necesidad de desarrollar una buena gestión de cobranza, ya que, si no se obtienen los recursos requeridos en un determinado período de tiempo, la empresa puede enfrentar escasez de liquidez.

MARCO CONCEPTUAL

Gestión financiera

Uno de los mayores desafíos en la gestión y operación de empresas y organizaciones es administrar y gestionar los recursos financieros de la mejor manera. Esta tarea es muy importante en vista de que todas las actividades que tienen lugar en la organización deben inevitablemente materializarse en términos de dinero, ser agregadas y estructuradas, representar el progreso de la organización y reflejar los resultados del desempeño de la organización. La gestión financiera es una de las áreas de la gestión funcional normalmente aplicada en cualquier organización empresarial, que incluye el análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios para las operaciones de la citada unidad de negocio. Como tal, la función financiera incluye todas las tareas relacionadas con el logro, gestión y control de los recursos financieros (Aranda Quispe & Canaza Ordoñez, 2018).

(Cabrera Bravo, Fuentes Zurita, & Cerezo Segovia, 2017) expresan que en la gestión financiera;

Es fundamental poder realizar e implementar el análisis, decisión y acción para los procesos de evaluación, donde deben estar vinculados a la estrategia y los medios financieros necesarios para apoyar el funcionamiento de la organización y promover el retorno para los accionistas. Es por esto que la función financiera integra todas las tareas relacionadas con la producción, uso y control de los recursos.

La gestión financiera es un pilar fundamental en todos los negocios. Si una empresa tiene un buen administrador financiero, le será más fácil a esa empresa lograr sus objetivos porque podrá

administrar mejor sus recursos, asegurando que sean suficientes para cubrir los gastos, de modo que no solo pueda seguir operando, sino también obtener una ganancia.

El objetivo básico de la gestión financiera en las entidades es maximizar la riqueza de la organización bajo el efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de la organización; Esto es consecuencia de la optimización de las decisiones, como la de administración, las inversiones, el financiamiento y los dividendos (Fajardo Ortiz & Soto González , 2018).

Importancia de la gestión financiera

Acorde con lo expresado por Duque Espinoza, et al. (2020)“es importante realizar una evaluación del desempeño empresarial para identificar y tomar medidas correctivas; e identificar las fortalezas y oportunidades de gestión”. Además, la contribución que la calidad de gestión hace al desempeño económico de la empresa”. La gestión financiera le permite mantener una gestión eficaz de los activos y el flujo de caja, así como gestionar adecuadamente las inversiones mientras controla los riesgos financieros. Además, el análisis financiero es sin duda una herramienta de gestión muy relevante dentro de la toma de decisiones, ya que conlleva a saber en qué situación actualmente se encuentra la empresa, de qué manera ha evolucionado desde sus inicios, y cómo se va actuar (Barrios Azpaza , 2019)

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se la definen como los importes que adeudan terceras personas a la empresa. Existen cuentas por cobrar derivadas de las operaciones de una empresa y existe cuentas por cobrar que no corresponden a las operaciones de la empresa. Las cuentas por cobrar que no provienen de las operaciones de negocio se derivan de diversas transacciones como son los préstamos a empleados y anticipos a empleados que da la empresa, entre otros. Las cuentas por

cobrar derivadas de las mismas operaciones de la empresa son las sumas que los clientes adeudan por motivos de ventas de bienes o servicios a crédito. Para lo cual Pérez Dávila (2018) argumenta que;

Las cuentas por cobrar son activos o dinero adeudado por el cliente a la empresa para proporcionar la actividad que realiza la empresa, administrativamente, estas cuentas por cobrar o créditos buscan el máximo beneficio para la empresa, con el propósito de generar más ingresos o servicios, si estos clientes son obligados a tomar mucho tiempo no habrá un buen flujo de efectivo y no podrá realizar ciertas operaciones.

Los créditos se utilizan como medio para aumentar las ventas y dar a los clientes alguna facilidad para incentivar las compras. Pero el crédito también puede convertirse en una desventaja para la empresa, porque sin los controles y procedimientos adecuados para hacer valer este derecho contra los clientes, las cuentas por cobrar pueden acumularse (Mantilla Carranza & Huanca Callasaca, 2020).

Cuentas incobrables

Westreicher (2020) indica que las cuentas incobrables son; “aquellas que una empresa ya no puede recuperar una vez hechas, como vender crédito. Es decir, las cuentas irrevocables corresponden a un número de ventas que no pueden ser canceladas por el cliente ni por el deudor”. Por lo general, siempre hay una parte de los ingresos que la empresa no recauda. Esto es parte del riesgo empresarial conocido como riesgo de crédito. En concreto, esta cantidad de insolvencia tiene un impacto en las empresas porque representa un gasto. Por lo tanto, es importante reconocer la pérdida antes mencionada en los estados financieros y anticipar que dicha pérdida siempre ocurrirá, por pequeña que sea.

Gestión de las cuentas por cobrar

De acuerdo a Quiroz (2019)“la gestión de cuentas por cobrar es una serie de acciones enmarcadas a dinamizar y favorecer los flujos financieros de las empresas y así reducir los costos administrativos por incumplimiento de pagos”. El objetivo de la gestión de cuentas por cobrar es estimular las ventas y generar más clientes. Para lo cuál se tiende a considerar la gestión de cuentas por cobrar como un medio para vender productos o servicios y así tener ventaja competitiva sobre otras empresas, esto se da mediante el ofrecimiento de facilidades de crédito como parte de los servicios de la empresa con la finalidad de favorecer a los clientes. Está directamente relacionado con el campo de actividad y competencia.

Política de crédito

El manejo de las cuentas por cobrar debe ser efectivo ya que tiene un efecto significativo en la rentabilidad y riesgo de la empresa, sin un proceso controlado efectivo de este factor este factor se incrementará, haciendo que la empresa tenga menos entradas de efectivo y por ende menos liquidez para hacer frente a sus necesidades y sus compromisos financieros. Para apoyar la gestión de las cuentas por cobrar, la empresa debe contar con una política de crédito que sea adecuada a la capacidad de producción o nivel de servicio, costo y margen de utilidad, esta política puede ser flexible y cambia con el tiempo dependiendo de las necesidades del negocio y del entorno externo (Castro , 2021).

Para definir estas políticas, existen dos herramientas muy valiosas: el período medio de cobro, que muestra el número medio de días que los clientes dedican al pago de facturas y la antigüedad de las cuentas por cobrar, que es el desglose de los débitos que componen cada saldo facturado a un cliente, en función de la fecha de factura o vencimiento. Con base en estos dos

indicadores, es posible medir el desempeño del departamento de cobranza. Una empresa que brinda financiamiento a sus clientes debe tener en cuenta que tiene que ofrecer políticas de crédito específicas y bien definidas para tener un mayor control sobre su cartera de clientes, lo que puede crear la diferencia entre una gestión exitosa y efectiva o la falta de control que puede generar un impacto en la solvencia de la empresa y su solvencia en el futuro.

Importancia de la política de crédito para la optimizar la gestión de cuentas por cobrar

Solunion (2022) afirma que; en primer lugar, es fundamental contar con una política de crédito acorde con la capacidad productiva de la empresa. Para ello, es necesario configurar los siguientes parámetros:

- Establecer procedimientos y responsabilidades en el otorgamiento de crédito. Cada condición para otorgar un crédito debe estar sujeta a mutuo acuerdo entre el grupo de venta y el departamento de cobro y la estrategia comercial.
- Determine su límite de crédito. Cada cliente y cuenta probablemente merece un mayor nivel de confianza, según su historial y el tipo de pedido que solicita. Establecer plazos de aprobación de crédito. No es raro que un representante de ventas consiga un buen trato, pero termina desmoronándose debido a una gestión de aprobación deficiente.
- Analista de riesgos. Debe existir un procedimiento que implique la revisión periódica de la gestión de cuentas y cuentas por cobrar. El mercado y la situación financiera del cliente pueden cambiar, lo que afecta el nivel de riesgo asumido.

Proceso de cobranza

A través del proceso de cobranza, las empresas pueden recibir valores correspondientes a las deudas que los clientes hayan contraído con ellas. De la gestión de la cobranza depende el flujo de caja positivo y la liquidez necesaria para aprovechar el crecimiento y cubrir los gastos administrativos y operativos de la empresa (Resendiz, 2021). La cobranza es parte fundamental de las operaciones de la empresa, con la que se garantiza el flujo de caja, sin embargo, esta no es una tarea fácil, requiere de estrategia, seguimiento y recursos humanos, tecnológicos y económicos para acortar el plazo de pago de los clientes. La automatización del proceso de seguimiento y cobro de la cartera de clientes beneficiará al negocio al reducir el riesgo.

Las cuentas por cobrar son ahora un factor clave para el éxito del desarrollo de una empresa, es el dinero además del imprescindible para la empresa y también el activo más disponible después del efectivo y el banco. La gestión eficaz y oportuna de la cartera de clientes es muy importante porque afecta directamente la liquidez del negocio y representa el flujo de efectivo generado por las actividades generales y es la principal fuente de ingresos para que el negocio establezca compromisos a corto y largo plazo. Es fundamental resaltar que para esto se realice adecuadamente la empresa debe contar con una política de cobro eficiente.

Política de cobro o cobranza

De acuerdo con Lázaro Azcoy & Portocarrero Quiroz (2019); “La política de cobranza se refiere a los procedimientos tomados para cobrar las cuentas por cobrar vencidas o antes de la fecha de vencimiento”. Estas políticas de cobranza no son permanentes, es decir, pueden ser revisadas periódicamente, y estos cambios dependen del tipo de cobranza. Estas políticas de recaudación deberán basarse en el cobro de cuentas vencidas.

Uno de los problemas comunes que enfrentan las empresas es la dificultad de cobrar a los clientes a tiempo. La eficacia de las políticas de cobro de una empresa se puede medir en parte al observar hasta qué punto se prevén cuentas incobrables. La política de cobro es de suma importancia para el negocio ya que ayuda a mejorar el aspecto económico, la persona designada es responsable de ver los procesos adecuados para el cobro de facturas para que el negocio tenga una buena liquidez y pueda tomar decisiones basadas en el flujo de caja, con respecto a los activos (Guillermo Ramos & Chacaliza Peña, 2020).

Clasificación de las políticas de cobro o cobranza

Contapaqi (2019) expresa que; existen 3 políticas de cobranzas;

- Las políticas restrictivas. - Estas políticas a menudo incluyen plazos ajustados, regulaciones o normas estrictas y medidas de cobro agresivo o insistente. Estas políticas reducen las pérdidas, pero al mismo tiempo pueden reducir las ventas.
- Las políticas liberales. - Por otro lado, las políticas liberales son más generosas y menos exigentes en términos y condiciones de pago. Con estos, aumentan las cuentas por cobrar, pero también aumentan las llamadas pérdidas incobrables.
- Las políticas racionales. - Son las que buscan un flujo normal de línea de crédito y cobranza, por lo que tienen términos y decisiones razonables con respecto al cliente.

MARCO METODOLÓGICO

El presente caso de estudio se enmarco bajo los enfoques de investigación cualitativos y cuantitativos. Para Mata Solís (2019); “mientras que el enfoque cuantitativo estudia cantidades, el enfoque cualitativo, por el contrario, se preocupa por las cualidades”. Mediante el enfoque cualitativo se pudo obtener un análisis profundo en la investigación que permitió la comprensión del problema de la empresa. A su vez, el enfoque cuantitativo sirvió como base para la obtención y procesamiento de datos con la finalidad de llevar a cabo un análisis del rubro de cuentas por cobrar.

El tipo de investigación utilizada en el caso de estudio fue la investigación explicativa, esta se lleva a cabo con la finalidad de ayudar a encontrar el problema que no se estudió en profundidad, Rus Arias (2020) menciona que; “el objetivo de este tipo de investigación es proporcionar conocimientos relevantes sobre ellos (problemas o fenómenos)”. La investigación explicativa no se utiliza para darnos alguna evidencia concluyente, sino que ayuda a comprender el problema de manera más eficiente. De esta manera, se enfoca en los detalles, permitiéndonos saber más sobre un fenómeno.

Además, se utilizó el método analítico, que para Rodríguez Puerta (2019); “es un procedimiento utilizado para estudiar un fenómeno, un problema, un evento o un objeto”, este método tiene la característica de dividir el objeto de investigación en diferentes partes para facilitar la investigación y ayudar a comprender más profundamente los elementos que constituyen el objeto de investigación. Esto permite un análisis detallado de los elementos del proceso de cobranza y cuentas por cobrar.

Para el presente caso de estudio se aplicó la técnica documental que permitió la recopilación de información para enunciar las teorías que sustentan el estudio y procesos. Además,

para la recolección de información, la técnica utilizada en este estudio de caso es la entrevista, que de acuerdo con Troncoso Pantoja & Amaya Plancencia (2017); “permite la obtención de datos o información del sujeto de estudio mediante la interacción oral con el investigador”, es una técnica muy útil en la investigación cualitativa para recolectar datos; esta se la puede definir como una conversación que tiene la finalidad específica que no es simplemente hablar. Es una herramienta técnica que toma la forma de un diálogo coloquial. Además, por su flexibilidad, permitió obtener información más detallada y necesaria para la investigación, ya que se adapta al contexto y características del entrevistado.

RESULTADOS

A continuación, se aplicará los siguientes indicadores financieros

Tabla 1

Indicadores financieros

Indicador Formula	Año 2020	Año 2021
Rotación de cuentas por cobrar (RCC) RCC= Ventas / cuentas por cobrar	RCC = 1.792.794,52 / 671.183,83 RCC = 2,67	RCC = 1.806.000,16 / 1.603.108,74 RCC= 1,13
Periodo promedio de cobro (PPC) (PPC) = Cuentas por cobrar X 365 / ventas	PPC = (671.183,83 * 365) / 1.792.794,52 = 136,65 PPC = 137 días	PPC = (1.603.108,74 * 365) / 1.806.000,16 = 323,99 PPC = 324 días
Liquidez corriente (LC) LC = Activo Corriente / Pasivo corriente	LI = 1.077.330,05 / 426.386,21 LI = 2,53	LI = 1.937.341,71 / 400.211,02 LI = 4,84
Prueba Ácida (PA) PA= Activo corriente – inventario / Pasivo corriente	PA = 1.077.330,05 – 27.736,75 / 426.386,21 PA = 2,46	PA = 1.137.341,71 – 46.419,64 / 400.211,02 PA = 2,73
Endeudamiento del Activo Endeudamiento del activo = pasivo total / activo total	Endeudamiento del activo = 2.213.337,39 / 2.721.499,99 Endeudamiento del activo = 0,81 = 81%	Endeudamiento del activo = 2.909.230,12 / 3.456.324,76 Endeudamiento del activo = 0,84 = 84%

Fuente: Frontesa S.A

Elaborado por: Pereira Sánchez Justhin María

Mediante la aplicación de indicadores financieros se pudo realizar un diagnóstico de la gestión financiera de la empresa para analizar el rubro cuentas por cobrar. Además, con el propósito de recolectar la información necesaria, relevante y detallada, se ha realizado la aplicación de la técnica de recolección de información, como lo es la entrevista aplicada al contador de la empresa, y a través de la cual se analizó el estado actual de la empresa y sirve como base para sacar conclusiones válidas.

Mediante los resultados obtenidos de la entrevista aplicada al contador se determinó que la gestión financiera de las cuentas por cobrar de la empresa Frontesa S.A no es eficaz, debido a los diversos problemas por los que pasa la empresa, tales como; no poseer un registro de historial de clientes, políticas de crédito y cobro no son claras, necesidad de capacitación, entre otros. Debido a dichos problemas la empresa no ha podido llevar una efectiva gestión financiera del rubro cuenta por cobrar

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Mediante la información obtenida de los indicadores financieros, podemos observar que la rotación de las cuentas por cobrar del año 2020 es de 2,67, es decir que la empresa cobra en promedio 3 veces al año para poder recuperar sus cuentas por cobrar, mientras que en el año 2021 la rotación de las cuentas por cobrar fue de 1,13 indicando que la empresa cobró al año cobra una sola vez.

Por otro lado, mediante el periodo promedio de cobro (PPC) aplicado en la empresa se pudo determinar que el tiempo promedio que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo. Para el 2020, la empresa tardó en promedio 137 días en recuperar las cuentas por cobrar, es decir, después de estos días las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo, en comparación con 2021, que tomó 324 días en cobrar las deudas de los clientes con la empresa. Es decir, el período promedio de cobro en ese año aumentó significativamente.

Además, se aplicó el índice financiero de liquidez corriente el cual ayudó a medir la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones en corto plazo. Indicando que para el año 2020 la empresa tuvo una liquidez corriente de 2.53 lo que implica que la empresa cuenta con la capacidad de pago para cumplir sus obligaciones, mientras que en el año 2021 de 4,84 indicando así mismo que la empresa está en capacidad de cumplir sus obligaciones.

Mediante el índice de prueba ácida se deduce que la empresa cuenta con la capacidad para responder a las obligaciones que tiene, lo que equivale que la empresa posee una buena liquidez, de manera que, si tuviese que responder por sus obligaciones podría hacerlo sin comprometer gran parte de sus activos.

El índice de endeudamiento del activo permitió determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores, es decir que para el año 2020 a empresa obtuvo un índice 81% de endeudamiento del activo y del año 2021 del 84%. Es decir que la empresa dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

Entre los problemas que presentan las empresas es no implementar controles internos periódicos en la aprobación de créditos, se encontró en la investigación que las políticas de cobranza y de créditos no son claras por lo que son la causa principal del problema. Además, no se realizan adecuadamente el registro de las cuentas por cobrar y no realiza un seguimiento adecuado o estas tiene un plazo muy largo de devolución de las ventas en forma de crédito, si no se mejora la política de cobro, la empresa puede tener problemas de liquidez o rentabilidad durante un determinado plazo de tiempo.

Por otro lado, la empresa no cuenta con un historial de clientes, es decir que esto conlleva a que la empresa no cuente con un registro a detalle los clientes que se encuentran al día con sus obligaciones de pagos y que usuarios son los que adeudan a la compañía, evitando así que sepan con quién se deberá firmar los contratos de futuros y con quién no, esto significaría que la empresa se desarrollará mejor económicamente y así podrán priorizar la selección de clientes que aporten beneficios reales a la empresa.

CONCLUSIONES

- En la empresa Frontesa S.A la rotación de cuentas por cobrar del año 2020 fue tres veces sus cuentas por cobrar y para 2021 una vez, lo que se interpreta que no tiene una adecuada gestión de las cuentas por cobrar. Además, mediante el análisis del periodo promedio de cobro de la empresa se determinó que ha existido un aumento significativo del promedio de cobro del rubro cuentas por cobrar en el año 2021 en comparación del año 2020. Donde la empresa en promedio para el año 2021 tardó 324 días en recuperar sus cuentas por cobrar en comparación con el año 2020 que el periodo promedio de cobro fue de 137 días.
- La aplicación del índice financiero de liquidez corriente, permitió evaluar la capacidad de reacción de la empresa ante sus obligaciones, donde se pudo constatar que la empresa se encuentra en capacidad de cancelar sus obligaciones en corto plazo. Y además mediante el análisis del indicador de prueba ácida se pudo comprobar que la empresa tiene la capacidad empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias.
- La empresa cuenta con una capacidad de endeudamiento elevada lo que significa que la empresa ha asumido gran cantidad de riesgo por lo que la empresa depende mucho de sus acreedores y además que dispone de una restringida capacidad de endeudamiento.
- Además, en la empresa Frontesa S.A las políticas de cobranza no guían correctamente al personal en las actividades de cobranzas, puesto que estas políticas no son claras, y lo que afecta al proceso de cobranza de la empresa. Esto causa dificultades para solventar la morosidad de los clientes, pues el personal no tiene

información suficiente para guiar sus acciones en función de los objetivos planteados por la empresa.

- Por otro lado, se determinó que la empresa no cuenta con un historial de clientes, lo que conlleva a que la empresa no cuente con un registro a detalle los clientes que se encuentran al día con sus obligaciones de pagos y que usuarios son los que adeudan a la compañía, evitando así que sepan con quién se deberá firmar los contratos de futuros y no con quién, esto significaría que la empresa se desarrollará mejor económicamente y así podrán priorizar la selección de clientes que aporten beneficios reales a la empresa.

RECOMENDACIONES

- Es recomendable que la empresa realice evaluación del periodo promedio de cobro, este permitirá medir la eficacia con la que se manejan los recursos al interior de una empresa. En concreto, el análisis del periodo promedio de cobro permite conocer la frecuencia de días en los que se cobra la cartera.
- La empresa debe gestionar adecuadamente las cuentas por cobrar y el proceso de cobranza de estas, con la finalidad de que no afecten a la liquidez de la empresa.
- Definir estrategias necesarias con la finalidad de conocer qué porcentaje de los ingresos de la empresa se pueden destinar al pago de cuotas de préstamo para que la empresa no se endeude por encima de su capacidad de endeudamiento
- Se recomienda analizar las políticas de cobranzas e identificar las áreas en que puede implementar mejoras. Y mediante la implementación de políticas de cobranza claras y efectivas, el cliente sabrá cuáles son las fechas para realizar su pago, cuándo se considera su saldo vencido, el proceso de seguimiento, así como también cuáles serán las consecuencias si el crédito se considera en “mora”.
- Es fundamental que la empresa cuente con un historial de clientes que le permita conocer a detalle a sus clientes, es decir llevar un historial efectivo de cada cliente y contacto, siendo esta una solución para ese problema que puede marcar la diferencia entre una empresa que logra tener éxito y otra que no lo hace.

REFERENCIAS

- Aranda Quispe , L. I., & Canaza Ordoñez, D. S. *La gestión y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 - 2017, Lima, Perú, [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana Unión]*. Lima.
- Barrios Azpaza , E. A. *Gestión financiera para mejorar la toma de desiciones gerenciales en el sector de transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*. Arequipa.
- Cabrera Bravo, C., Fuentes Zurita, M., & Cerezo Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Domino de las Ciencias*, 3(4), 220-232.
- Castro , J. (27 de Agosto de 2021). *CorpoNet*. Obtenido de Beneficios de una gestión eficiente de la cuentas por cobrar: <https://blog.corponet.com/beneficios-de-una-gestion-eficiente-de-tus-cuentas-por-cobrar>
- Contapaqi. (29 de Octubre de 2019). *Contapaqi*. Obtenido de ¿Cómo establecer políticas de cobranza?: <https://www.contpaqi.com/publicaciones/gestion-empresarial/como-establecer-politicas-de-cobranza>
- Duque Espinoza , G., Córdova León, F., González Soto , K., & Aguirre Quezada, J. C. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas. *INNOVA Research Journal*, 5(3), 115-134.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto Gonzáles , C. (2018). *Gestión Financiera empresarial*. Machala: Utmach.
- Guillermo Ramos , J. M., & Chacaliaza Peña, W. Á. *Políticas de cobranza y la liquidez de la empresa orhanics prducts Trading-Agro E.I.R.L. ubicada en el distrito Chilca-2019 [Tesis de Contador Público, Universidad Autónoma del Perú]*. Lima.
- Hernandez , A. (9 de Septiembre de 2020). *Por Cobrar*. Obtenido de ¿Por qué es importante mejorar la visibilidad en la gestión de cuentas por cobrar?: <https://porcobrar.com/por-que-es-importante-mejorar-la-visibility-en-la-gestion-de-cuentas-por-cobrar/>
- Lázaro Azcoy, C. S., & Portocarrero Quiroz, K. d. *Aplicación de políticas de cobranza y su impacto en la recaudación tributaria de la Municipalidad Distrital de la Florencia de Mora, año 2019 [Tesis de Contador Público, Universidad Privada Antenor Orrego]*. Trujillo.
- Mantilla Carranza, J. L., & Huanca Callasaca, B. (2020). Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios . *SCIÉND0*, 23(4), 259-263.
- Mata Solís , L. (21 de Mayo de 2019). *Investigalia*. Obtenido de Enfoque cuantitativo de investigación: <https://investigaliacr.com/investigacion/el-enfoque-cuantitativo-de-investigacion/>
- Perez Davila, A. S. *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Corporación Universitaria Americana. Tecnológico de Antioca*.
- Quiroz Menor, D. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en Asociación Educativa Adventista Nor Oriental, 2020. *Balance´ s*, 7(10), 48-56.

- Resendiz, F. (1 de Noviembre de 2021). *Fondimex*. Obtenido de Proceso y tipos de cobranza: 4 estrategias para la gestion de cobranza: <https://fondimex.com/blog/proceso-gestion-cobranza/>
- Rodríguez Puerta, A. (14 de Febrero de 2019). *Lifeder*. Obtenido de Método analítico de investigación: características y ejemplos: <https://www.lifeder.com/metodo-analitico-sintetico/>
- Rus Arias, E. (9 de Diciembre de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Investigación Explicativa: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-explicativa.html>
- Solunion. (5 de Mayo de 2022). *Solunion*. Obtenido de Cómo optimizar la gestión de cuentas por cobrar : <https://www.solunion.es/blog/como-optimizar-la-gestion-de-cuentas-por-cobrar/>
- Troncoso Pantoja, C., & Amaya Plancencia, A. (2017). Entrevista: guía práctica para la recolección de datos cualitativos. *Scielo*, 65(2), 329-332.
- Westreicher, G. (26 de Abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Cuentas incobrables: <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html>

ANEXOS

Anexo 1: Carta de autorización



Babahoyo, 14 de Julio del 2022

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo, Sra. DIAZ ZARATE MARIA EUGENIA, con número de cédula N° 1203855901 en calidad de **REPRESENTANTE LEGAL DE FRONTESA S.A.**, por medio de la presente da a conocer la debida autorización a la Srta. **Pereira Sánchez Justhin María**, con número de cédula N° 1207208677 a realizar su respectivo Estudio de caso, el cual es un requisito previo a la obtención de su título de Licenciado de Contabilidad y Auditoría.

La empresa se compromete a entregar cualquier información solicitada por el estudiante con la condición de tener información entregada bajo confidencialidad.

Se expide la presente solicitud del interesado, para los fines que crea conveniente.

Atentamente,


MARIA EUGENIA DIAZ ZARATE
REPRESENTANTE LEGAL
FRONTESA S.A

**Dirección: Av. 16 de Febrero y Apolo.
Celular: 097201349
Juján - Guayas**


Razón Social
 FRONTESA S.A.

Número RUC
 0991410686001

Representante legal

• DIAZ ZARATE MARIA EUGENIA

Estado

ACTIVO

Régimen

REGIMEN GENERAL

Fecha de registro

16/09/1997

Fecha de actualización

19/05/2022

Inicio de actividades

21/08/1997

Fecha de constitución

21/08/1997

Reinicio de actividades

No registra

Cese de actividades

No registra

Jurisdicción

ZONA 8 / GUAYAS / ALFREDO BAQUERIZO MORENO SI

Obligado a llevar contabilidad

SI

Tipo

SOCIEDADES

Agente de retención

SI

Contribuyente especial

NO

Domicilio tributario
Ubicación geográfica

Provincia: GUAYAS Cantón: ALFREDO BAQUERIZO MORENO Parroquia: ALFREDO BAQUERIZO MORENO

Dirección

Calle: AV. 16 DE FEBRERO Número: S/N Intersección: APOLO Referencia: DIAGONAL A LA SOCIEDAD DE COMERCIANTES DE JUJAN

Medios de contacto

Celular: 0997201349

Actividades económicas

• F42101101 - CONSTRUCCIÓN DE CARRETERAS, CALLES, AUTOPISTAS Y OTRAS VÍAS PARA VEHÍCULOS O PEATONES.

Establecimientos
Abiertos

4

Cerrados

3

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES - ANUAL

Razón Social
FRONTESA S.A.

Número RUC
0991410686001

* ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001650540
Fecha y hora de emisión: 30 de julio de 2022 16:59
Dirección IP: 45.235.14.84

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-03ERCC18-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 4: entrevista aplicada al contador de la empresa Frontesa S.A**Tabla 2***Resultados de la entrevista aplicada al contador de la empresa Frontesa S.A*

Orden	Preguntas	Datos relevantes encontrados
1	¿En la empresa existe un adecuado registro de las cuentas por cobrar?	La empresa no cuenta con un adecuado manejo en los registro de las cuentas por cobrar.
2	¿Posee la empresa un historial de clientes?	No posee un registro, lo que ocasiona que no se conozca a detalle los usuarios que se encuentran al día con sus obligaciones de pagos y que usuarios son los que adeudan a la compañía
3	¿La empresa cuenta con política de cobro o cobranza?	La empresa cuenta con políticas de cobro, pero sin embargo estas políticas no son claras, lo cual puede ocasionar que las cuentas por cobrar se conviertan en cuentas incobrables.
4	¿Cómo define el proceso de cobranza en la empresa?	El proceso de cobranza en la empresa no es eficaz, debido a que las políticas de cobros nos claras, sumado al escaso contacto con los clientes moroso, dificulta el proceso de cobranza.
5	¿Considera usted que es necesario la implementación de un plan de capacitación en el área financiera?	Si, sería algo muy importante para la empresa y para el área financiera, ya que ayudará a manejar correctamente políticas y estrategias lo que permitirá maximizar las cuentas por cobrar.

Fuente: Entrevista aplicada al contador de la empresa Frontesa S.A*Elaborado por:* Pereira Sánchez Justhin María

Anexo 5: Estado de situación financiera año 2020

FRONTESA SA

Page 1 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2020

Balance en:	DOLAR	
ACTIVO		
1	ACTIVO	2,721,499.99
101	ACTIVO CORRIENTE	1,077,330.05
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4,139.77
1010101	CAJA	420.00
101010102	CAJA CHICA	420.00
1010102	BANCOS	3,719.77
101010201	PICHINCHA CTE 3342764604	1,959.05
101010204	PACIFICO CTE 07341865	1,760.72
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	671,426.87
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	243.04
101020501	DE ACTIVIDADES ORD. QUE NO GENEREN INTERESES PUBLI	243.04
1010207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	674,298.58
101020701	ADSA S.A.	240,937.67
101020702	ODORISIO S.A.	164,339.20
101020703	COCIVIALES S.A.	269,021.71
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1010209	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(3,114.75)
10103	INVENTARIOS	27,736.75
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	
1010311	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	27,736.75
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	48,715.93
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	48,715.93
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	95,221.19
1010501	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	61,549.21
1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	33,671.98
101050201	RETENCIONES I/R 1 %	12,464.03
101050206	RET 1% TRANSPORTE	13.98
101050207	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	11,651.44
101050208	RETENCIONES I/R 1.75%	9,494.40
101050209	RETENCIONES I/R 2.75%	48.13
10107	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC. 23 PYMES	230,089.54
1010701	MUNICIPIO DE BABAHOYO	
1010702	GOBIERNO PROVINCIAL DE LOS RIOS	116,785.67
101070208	OBRA REHAB. ASFALT VIA VENTANAS ANGELS CHACARITA	116,785.67
1010703	G.A.D. MUNICIPAL QUEVEDO	
1010704	M.T.O.P.	113,303.87
101070402	REHAB. Y MANT. CARRETERA CHILLANES-BUCAY PROVINCIA	113,303.87
1010705	G.A.D. MUNICIPAL DE LA MANA	
1010706	G.A.D. MUNICIPAL ALFREDO B. MORENO (JUJAN)	
102	ACTIVO NO CORRIENTE	1,644,169.94

FRONTESA SA

Page 2 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2020

Balance en: DOLAR

ACTIVO		
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,626,548.05
1020101	TERRENOS	147,845.69
1020107	OTROS ACTIVOS FIJOS	241,848.00
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	2,757,121.57
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	64,922.97
1020112	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	(1,585,190.18)
102011204	DEPRECIACION ACUM. MAQ. PLANTA Y EQUIPO	(43,973.64)
102011206	DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS EQ. DE TRANSPORTES	(860,233.06)
102011207	DEPRECIACION POR REVALUACION VEHIC.EQUIPOS TRANSPORTE	(680,983.48)
1020114	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	
10202	PROPIEDADES DE INVERSION	
10204	ACTIVO INTANGIBLE	
10205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,621.89
10206	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL DE ACTIVO		2,721,499.99

PASIVOS Y PATRIMONIO

2	PASIVO	2,213,337.39
201	PASIVO CORRIENTE	426,386.21
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	289,030.56
2010301	LOCALES	289,030.56
201030101	PROVEEDORES LOCALES	245,030.56
201030102	CUENTAS POR PAGAR (TERCEROS)	44,000.00
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12,015.95
2010401	LOCALES	12,015.95
201040101	SOBREGIROS BANCARIOS	12,015.95
20105	PROVISIONES	7,109.83
2010501	LOCALES	7,109.83
201050103	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,109.83
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	108,229.87
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	56,744.47
201070102	RETENCION RENTA 1 %	9,550.27
201070103	RETENCION RENTA 2 %	1,423.31
201070104	RETENCION RENTA 8 %	131.20
201070105	RETENCION RENTA 10 %	1,318.68
201070106	RETENCION IVA BIENES 30 %	15,935.00
201070107	RETENCION IVA SERVICIOS 70 %	8,868.47
201070108	RETENCION IVA SERVICIOS 100 %	2,070.55
201070109	RETENCION RENTA SEGURO 0.1 % SOBRE PRIMA	0.06
201070110	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	10,184.70

FRONTESA SA

Page 3 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2020

Balance en: DOLAR

PASIVOS Y PATRIMONIO

201070115	RETENCION RENTA 1.75%	7,235.68	
201070116	RETENCION RENTA 2.75%	26.55	
2010703	CON EL IESS		5,690.38
201070301	APORTE PATRONAL 12.15 %	1,717.21	
201070302	APORTE PERSONAL 9.45 %	1,335.60	
201070303	FONDO DE RESERVA POR PAGAR	908.92	
201070304	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1,380.56	
201070305	PRESTAMO HIPOTECARIOS	167.59	
201070306	APORTE PERSONAL IESS CONYUGE	180.50	
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		45,795.02
201070401	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	2,308.63	
201070402	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	583.42	
201070403	VACACIONES POR PAGAR	42,902.97	
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR		
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	10,000.00	
20112	PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A		
202	PASIVO NO CORRIENTE		1,786,951.18
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		1,054,637.89
2020201	LOCALES		1,054,637.89
202020101	PROVEEDORES LOCALES CTA POR PAGAR LARGO PLAZO	1,054,637.89	
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES		331,801.44
2020601	GOBIERNO PRVINCIAL DE LOS RIOS	68,466.04	
2020606	GAD DEL CANTON ALFREDO BAQUERIZO MORENO (JUJAN)	9,816.77	
2020607	CONSTRUCCIONES EGOMCA S.A BARRAGAN ARANA OSCAR ED	182,298.50	
2020608	DIRECCION DISTRITAL 02D01-GUARANDA-BOLIVAR-MTOP	48,868.13	
2020609	VARIOS	22,352.00	
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		130,451.94
2020701	JUBILACION PATRONAL	107,646.66	
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTE PARA LOS EMPLEADOS	22,805.28	
20209	PASIVO DIFERIDO		122,495.79
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	122,495.79	
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		147,564.12
2021001	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	132,564.12	
2021002	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	15,000.00	
3	PATRIMONIO NETO		508,162.60
301	CAPITAL		21,080.00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	21,080.00	
304	RESERVAS		33,931.49

FRONTESA SA

Page 4 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2020

Balance en: DOLAR

PASIVOS Y PATRIMONIO		
30401	RESERVA LEGAL	4,355.76
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	29,575.73
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
306	RESULTADOS ACUMULADOS	484,407.11
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	93,672.77
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION	380,734.34
30604	RESERVA DE CAPITAL	10,000.00
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(31,256.00)
30701	GANANCIA O PERDIDA NETA DEL PERIODO	(31,256.00)
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,721,499.99</u>

Anexo 6: Estado de situación financiera año 2021

FRONTESA SA

Page 1 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2021

Balance en:	DOLAR	
ACTIVO		
1	ACTIVO	3,456,324.76
101	ACTIVO CORRIENTE	1,937,341.71
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7,300.08
1010101	CAJA	3,148.52
101010102	CAJA CHICA	3,148.52
1010102	BANCOS	4,151.56
101010201	PICHINCHA CTE 3342764604	1,959.05
101010204	PACIFICO CTE 07341865	1,548.01
101010206	B. INTERNACIONAL AHO 9008018169	644.50
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	1,676,631.58
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	73,522.84
101020501	DE ACTIVIDADES ORD. QUE NO GENEREN INTERESES PUBLI	73,522.84
1010207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1,606,223.49
101020701	ADSA S.A.	639,400.70
101020702	ODORISIO S.A.	489,259.05
101020703	COCIVIALES S.A.	477,563.74
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1010209	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(3,114.75)
10103	INVENTARIOS	46,419.64
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	
1010311	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	46,419.64
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	138,449.49
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	138,449.49
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	68,540.92
1010501	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	14,141.05
1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	54,399.87
101050201	RETENCIONES I/R 1 %	12,464.03
101050206	RET 1% TRANSPORTE	67.22
101050207	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	3,974.23
101050208	RETENCIONES I/R 1.75%	23,796.41
101050209	RETENCIONES I/R 2.75%	14,097.98
10107	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC. 23 PYMES	
1010701	MUNICIPIO DE BABAHOYO	
1010702	GOBIERNO PROVINCIAL DE LOS RIOS	
1010703	G.A.D. MUNICIPAL QUEVEDO	
1010704	M.T.O.P.	
1010705	G.A.D. MUNICIPAL DE LA MANA	
1010706	G.A.D. MUNICIPAL ALFREDO B. MORENO (JUJAN)	
1010707	CONSORCIO EMVIAL QUINSALOMA	
1010708	PROESTRUC CIA. LTDA.	
1010709	CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA J. VILLENA S.A. CONTRU	

FRONTESA SA

Page 2 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2021

Balance en: DOLAR

ACTIVO		
1010710	MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO	
10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	
102	ACTIVO NO CORRIENTE	1,518,983.05
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,501,361.16
1020101	TERRENOS	147,845.69
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	25,000.00
1020107	OTROS ACTIVOS FIJOS	241,848.00
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	2,757,121.57
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	64,922.97
1020112	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E	(1,735,377.07)
102011204	DEPRECIACION ACUM. MAQ. PLANTA Y EQUIPO	(50,465.94)
102011206	DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS EQ. DE TRANSPORTES	(964,957.98)
102011207	DEPRECIACION POR REVALUACION VEHIC.EQUIPOS TRANSPOR	(719,953.15)
1020114	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	
10202	PROPIEDADES DE INVERSION	
10204	ACTIVO INTANGIBLE	
10205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,621.89
10206	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL DE ACTIVO		3,456,324.76
PASIVOS Y PATRIMONIO		
2	PASIVO	2,909,230.12
201	PASIVO CORRIENTE	400,211.02
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	222,013.86
2010301	LOCALES	222,013.86
201030101	PROVEEDORES LOCALES	208,013.86
201030102	CUENTAS POR PAGAR (TERCEROS)	14,000.00
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13,026.96
2010401	LOCALES	13,026.96
201040101	SOBREGIROS BANCARIOS	13,026.96
20105	PROVISIONES	4,402.46
2010501	LOCALES	4,402.46
201050103	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,402.46
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	160,767.74
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	67,148.74
201070102	RETENCION RENTA 1 %	1,184.94
201070103	RETENCION RENTA 2 %	798.71
201070104	RETENCION RENTA 8 %	293.39
201070105	RETENCION RENTA 10 %	691.39
201070106	RETENCION IVA BIENES 30 %	21,023.25
201070107	RETENCION IVA SERVICIOS 70 %	11,732.38

FRONTESA SA

Page 3 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2021

Balance en: DOLAR

PASIVOS Y PATRIMONIO

201070108	RETENCION IVA SERVICIOS 100 %	2,344.26	
201070110	IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	13,344.97	
201070115	RETENCION RENTA 1.75%	15,735.45	
2010703	CON EL IEES		69,725.88
201070301	APORTE PATRONAL 12.15 %	21,838.30	
201070302	APORTE PERSONAL 9.45 %	17,154.15	
201070303	FONDO DE RESERVA POR PAGAR	10,496.14	
201070304	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	17,881.37	
201070305	PRESTAMO HIPOTECARIOS	2,175.42	
201070306	APORTE PERSONAL IEES CONYUGE	180.50	
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		23,893.12
201070401	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	2,308.63	
201070402	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	583.42	
201070403	VACACIONES POR PAGAR	21,001.07	
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR		
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		
20112	PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A PASIVO NO CORRIENTE		2,509,019.10
202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		1,054,637.89
2020201	LOCALES		1,054,637.89
202020101	PROVEEDORES LOCALES CTA POR PAGAR LARGO PLAZO	1,054,637.89	
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES		1,174,821.06
2020606	GAD DEL CANTON ALFREDO BAQUERIZO MORENO (JUJAN)	9,816.77	
2020607	CONSTRUCCIONES EGOMCA S.A BARRAGAN ARANA OSCAR ED	182,298.50	
2020609	VARIOS	18,432.00	
2020611	CONSORCIO EMVIAL QUINSALOMA	441,854.62	
2020612	CONSTRUINVISIA CONST. E INMOBILIARIA J. VILLENA SA	401,919.17	
2020613	MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO	55,500.00	
2020614	LUIS SUCRE - LA UNION	55,000.00	
2020615	HUGO MARTINEZ	10,000.00	
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		142,064.36
2020701	JUBILACION PATRONAL	116,496.17	
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTE PARA LOS EMPLEADOS	25,568.19	
20209	PASIVO DIFERIDO		122,495.79
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	122,495.79	
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		15,000.00
2021002	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	15,000.00	
3	PATRIMONIO NETO		547,094.64
301	CAPITAL		21,080.00

FRONTESA SA

Page 4 of 4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cortado al 31/12/2021

Balance en: DOLAR

PASIVOS Y PATRIMONIO

30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	21,080.00	
304	RESERVAS		33,931.49
30401	RESERVA LEGAL	4,355.76	
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	29,575.73	
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
306	RESULTADOS ACUMULADOS		445,473.90
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	54,739.56	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION	380,734.34	
30604	RESERVA DE CAPITAL	10,000.00	
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		46,609.25
30701	GANANCIA O PERDIDA NETA DEL PERIODO	46,609.25	
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>3,456,324.76</u></u>

Anexo 7: Estado de resultados año 2020

FRONTESA SA

Page 1 of 3

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cortado al 31/12/2020

Balance en: DOLAR

INGRESOS

4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,792,794.52
401	VENTAS	1,792,794.52
40101	VENTA DE BIENES	1,806,023.51
4010101	VENTA DE BIENES GRAVADOS	1,806,023.51
401010103	GRAVA	840.00
401010104	CONSTRUCCIONES VIALES	1,805,183.51
40102	PRESTACION DE SERVICIOS	1,383.83
4010201	TARIFA CERO	1,383.83
401020101	SERVICIO DE TRANSPORTE	1,383.83
4010202	TARIFA 12%	
40106	INTERESES	
40111	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	14,612.82
403	OTROS INGRESOS	
	TOTAL DE INGRESOS	1,792,794.52

GASTOS

5	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	1,824,050.52
501	COSTO DE OBRAS	1,824,050.52
50101	COSTO DE OBRA TERMINADA	
50102	COSTOS Y GASTOS GENERALES	620,777.01
5010201	SUELDOS G.G.	103,901.54
5010204	BONO NAVIDEÑO (DECIMO TERCER SUELDO) G.G.	8,658.87
5010205	BONO ESCOLAR (DECIMO CUARTO SUELDO) G.G.	7,034.31
5010206	VACACIONES G.G.	3,730.74
5010207	APORTE PATRONAL 12.15 % G.G.	12,623.73
5010208	FONDO DE RESERVA IESS G.G.	6,714.92
5010213	ALIMENTACION G.G.	10,625.66
5010214	MOVILIZACION Y VIATICOS G.G.	10,390.12
5010215	SERVICIOS MEDICOS - MEDICINAS	41.60
5010221	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	111,217.22
5010225	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES GG	62,874.02
5010226	REPUESTOS Y MATERIALES GG	131,900.35
5010228	ENERGIA G.G.	3,458.84
5010232	COMBUSTIBLES GG	104,884.40
5010240	LUBRICANTES GG	277.35
5010242	TRANSPORTE G.G.	2,672.48
5010260	OTROS GASTOS	14.42
5010261	REPUESTOS Y MATERIALES ADM	6.79
5010262	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	186.56
5010264	HERRAMIENTAS - TALLER GG.	16.81
5010270	HOSPEDAJE ADM.	575.85
5010273	DEPREC.ACUMUL.POR REVALUO (NO DEDUCIBLE)	38,970.43
50107	GASTOS DE ADMINISTRACION	213,472.15

FRONTESA SA

Page 2 of 3

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cortado al 31/12/2020

Balance en: DOLAR

GASTOS		
5010701	SUELDOS	106,872.22
5010702	HORAS EXTRAS ADM.	333.58
5010704	BONO NAVIDEÑO (DECIMO TERCER SUELDO) ADM	8,933.89
5010705	BONO ESCOLAR (DECIMO CUARTO SUELDO) ADM.	3,773.09
5010706	VACACIONES ADM.	4,347.57
5010707	APORTE PATRONAL 12.15 % ADM.	13,025.29
5010708	FONDO DE RESERVA IESS ADM.	10,870.94
5010709	JUBILACION PATRONAL ADM.	11,217.64
5010710	DESAHUCIO	3,283.97
5010711	INDEMNIZACION POR DESPIDO	781.76
5010713	ALIMENTACION ADM	11,008.14
5010714	MOVILIZACION ADM	10,700.48
5010725	SUMINISTROS DE OFICINA	882.24
5010726	REPUESTOS Y MATERIALES ADM	143.24
5010728	ENERGIA ADM.	47.58
5010730	HONORARIOS PROFESIONALES	1,462.91
5010731	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	652.17
5010732	COMBUSTIBLES ADM	448.56
5010737	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALE	222.22
5010741	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	4,549.85
5010742	TRANSPORTE	14,552.76
5010743	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	96.20
5010744	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	586.61
5010761	SERVICIOS DE AUDITORIA	1,380.00
5010762	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	2,282.09
5010770	LIMPIEZA Y ASEO	73.31
5010771	TRABAJOS DE IMPRENTA	206.88
5010772	MORA MULTA E IMPUESTO	60.00
5010773	ESTUDIO ACTUARIALES	360.00
5010775	CELULAR E INTERNET	316.96
50108	GASTOS FINANCIEROS	981.48
5010861	INTERESES	141.22
5010862	COMISIONES BANCARIAS	840.26
50109	GASTOS DE OBRAS VIALES	988,819.88
5010902	MANO DE OBRA / LIQUIDACION OBRA	84,904.91
5010904	MATERIALES / LIQUIDACION OBRA	762,878.37
5010907	TRASLADO PLANTA, EQUIPOS Y MATERIALES / LIQUIDACION	86,456.15
5010908	ALQUILER DE PLANTAS Y EQUIPOS / LIQUIDACION OBRA	245.00
5010909	SEGUROS / LIQUIDACION DE OBRA	15,165.42
5010910	COSTO CONTRATO ESPECIFICO / LIQUIDACION OBRA	394.35
5010911	COMBUSTIBLE / LIQUIDACION OBRA	38,688.46
5010912	ALIMENTACION / LIQUIDACION OBRA	87.22
TOTAL DE GASTOS		<u>1,824,050.52</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO (31,256.00)

Anexo 8: Estado de resultados año 2021

FRONTESA SA

Page 1 of 3

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cortado al 31/12/2021

Balance en: DOLAR

INGRESOS

4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,806,000.16
401	VENTAS		1,806,000.16
40101	VENTA DE BIENES		1,873,651.35
4010101	VENTA DE BIENES GRAVADOS		1,873,651.35
401010102	ASFALTO	334,801.24	
401010103	GRAVA	73,737.89	
401010104	CONSTRUCCIONES VIALES	1,465,112.22	
40102	PRESTACION DE SERVICIOS		10,000.00
4010201	TARIFA CERO		
4010202	TARIFA 12%		10,000.00
401020201	VENTA DE ACTIVOS	10,000.00	
40106	INTERESES		
40111	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	77,651.19	
403	OTROS INGRESOS		
TOTAL DE INGRESOS			1,806,000.16

GASTOS

5	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		1,759,390.91
501	COSTO DE OBRAS		1,759,390.91
50101	COSTO DE OBRA TERMINADA		0.01
5010101	OBRA REHABIL. Y MEJORAMIENTO VIA EL CHIMBO CRISTAL	0.01	
50102	COSTOS Y GASTOS GENERALES		872,164.48
5010201	SUELDOS G.G.	58,968.19	
5010204	BONO NAVIDEÑO (DECIMO TERCER SUELDO) G.G.	4,914.27	
5010205	BONO ESCOLAR (DECIMO CUARTO SUELDO) G.G.	3,859.05	
5010206	VACACIONES G.G.	2,425.49	
5010207	APORTE PATRONAL 12.15 % G.G.	7,164.39	
5010208	FONDO DE RESERVA IESS G.G.	4,912.04	
5010213	ALIMENTACION G.G.	13,292.18	
5010214	MOVILIZACION Y VIATICOS G.G.	5,939.20	
5010215	SERVICIOS MEDICOS - MEDICINAS	474.77	
5010221	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	111,217.22	
5010225	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES GG	126,518.24	
5010226	REPUESTOS Y MATERIALES GG	222,487.42	
5010228	ENERGIA G.G.	3,567.11	
5010232	COMBUSTIBLES GG	259,116.52	
5010242	TRANSPORTE G.G.	3,888.25	
5010260	OTROS GASTOS	2,603.61	
5010261	REPUESTOS Y MATERIALES ADM	89.32	
5010262	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	28.60	
5010264	HERRAMIENTAS - TALLER GG.	42.31	
5010270	HOSPEDAJE ADM.	1,686.63	
5010273	DEPREC.ACUMUL.POR REVALUO (NO DEDUCIBLE)	38,969.67	

FRONTESA SA

Page 2 of 3

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Cortado al 31/12/2021

Balance en: DOLAR

GASTOS		
50107	GASTOS DE ADMINISTRACION	206,088.31
5010701	SUELDOS	106,640.27
5010704	BONO NAVIDEÑO (DECIMO TERCER SUELDO) ADM	8,886.66
5010705	BONO ESCOLAR (DECIMO CUARTO SUELDO) ADM.	3,269.75
5010706	VACACIONES ADM.	4,402.48
5010707	APORTE PATRONAL 12.15 % ADM.	12,956.70
5010708	FONDO DE RESERVA IESS ADM.	8,883.38
5010709	JUBILACION PATRONAL ADM.	8,849.51
5010710	DESAHUCIO	2,762.91
5010711	INDEMNIZACION POR DESPIDO	1,954.32
5010713	ALIMENTACION ADM	10,935.43
5010714	MOVILIZACION ADM	10,906.72
5010725	SUMINISTROS DE OFICINA	2,325.91
5010726	REPUESTOS Y MATERIALES ADM	4,450.96
5010731	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	4,347.80
5010732	COMBUSTIBLES ADM	4,906.43
5010741	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	4,305.00
5010742	TRANSPORTE	130.00
5010743	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	247.89
5010744	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,023.52
5010760	OTROS GASTOS	142.22
5010761	SERVICIOS DE AUDITORIA	2,300.00
5010762	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	158.11
5010770	LIMPIEZA Y ASEO	61.51
5010771	TRABAJOS DE IMPRENTA	254.75
5010772	MORA MULTA E IMPUESTO	306.54
5010773	ESTUDIO ACTUARIALES	312.50
5010775	CELULAR E INTERNET	230.00
5010781	UNIFORME Y OTROS	137.04
50108	GASTOS FINANCIEROS	2,313.78
5010861	INTERESES	1,251.74
5010862	COMISIONES BANCARIAS	1,051.04
5010867	OTROS	11.00
50109	GASTOS DE OBRAS VIALES	678,824.33
5010902	MANO DE OBRA / LIQUIDACION OBRA	3,024.10
5010903	SEGUROS	377.50
5010904	MATERIALES / LIQUIDACION OBRA	624,642.50
5010907	TRASLADO PLANTA, EQUIPOS Y MATERIALES / LIQUIDACION	46,661.12
5010908	ALQUILER DE PLANTAS Y EQUIPOS / LIQUIDACION OBRA	5.00
5010909	SEGUROS / LIQUIDACION DE OBRA	1,863.53
5010910	COSTO CONTRATO ESPECIFICO / LIQUIDACION OBRA	8.05
5010911	COMBUSTIBLE / LIQUIDACION OBRA	433.53
5010912	ALIMENTACION / LIQUIDACION OBRA	1,809.00
TOTAL DE GASTOS		1,759,390.91
UTILIDAD DEL EJERCICIO		46,609.25