



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

ABRIL 2022 – SEPTIEMBRE 2022

EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD

Y AUDITORIA TEMA:

**MANEJO DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA EXPREG S.A.
DURANTE LOS PERIODOS 2020 - 2021**

EGRESADO:

QUINTO VERA HENRY ALEXANDER

TUTOR:

ING. DARLI AGNELIO GAROFALO VELASCO

BABAHOYO – LOS RIOS - ECUADOR

Resumen

Las cuentas por cobrar es uno de los rubros que compromete la liquidez de las empresas, en el caso de que no sean manejadas correctamente, por lo que un mal uso podría llevar a las empresas a la quiebra definitiva. Mediante este estudio se pretende analizar el manejo de las cuentas por cobrar en la empresa EXPREG S.A. durante los periodos 2020 – 2021.

Se procederá en primer lugar, a describir el manejo de la empresa y sus funcionalidades, es decir la forma de proceder de la empresa, a través de la técnica de la entrevista. A continuación se procederá a comparar los datos históricos obtenidos por parte de la empresa, siendo en este caso los periodos objetos de estudio conjuntamente con los indicadores financieros que informa la superintendencia de compañías.

Los resultados por su parte demuestran que la empresa EXPREG S.A. en la actualidad tiene problemas en su cartera de crédito, puesto que las cobranzas en ambos periodos no han sido muchas y los días en que se han extendido dichos cobros son muy extensos. De igual manera tampoco cuenta con la suficiente liquidez para hacer frente a gastos innecesarios, lo cual es preocupante para cualquier empresa. Esto demuestra que la gestión administrativa de EXPREG S.A., ha tenido varios inconvenientes en los últimos periodos y que se deben corregir para mejorar la liquidez empresarial, de forma que la empresa cuente con una economía sana.

Palabras Claves:

Empresas, Cuentas por Cobrar, Liquidez, Indicadores Financieros, Gestión Administrativa.

Introducción

Las empresas en nuestro país otorgan créditos con la intención de aumentar las ventas y a su vez de poder obtener mayor clientela, pero el otorgar dichos créditos también puede representar una desventaja para la empresa, de manera que si los clientes no cumplen con sus pagos, o estos no son cancelados a tiempo, traería consecuencias en la entidad, puesto que en primera instancia no obtendría un ingreso. Es por ello que nace la necesidad de informar acerca del manejo de las cuentas por cobrar de la empresa EXPREG S.A. durante los periodos 2020 -2021, actualmente el manejo de las cuentas por cobrar se las realiza a través de un software que se constituyen como el principal arma del responsable de las cobranzas, debido a que posee información clasificada de las fechas de vencimiento de la deuda, los periodos de impagos, y por su puesto los saldo que adeudan los cliente con la entidad.

La tecnología desde el punto de vista del manejo empresarial juega un papel fundamental para el otorgamiento del crédito y la cobranza, debido que por este medio se puede realizar pronósticos efectivos para conocer con precisión fechas de cobro que aseguren un buen flujo de efectivo. Cabe destacar que la tecnología debe ser manejada por un profesional que utilice eficientemente los recursos, puesto que de no hacerlo puede ocurrir que las entradas de dinero no sean las esperadas, lo cual equivaldría a una disminución de la liquidez, es decir que la empresa obtendría problemas para cumplir con sus obligaciones financieras, y en efecto no cumpliría con los objetivos propuestos por la empresa.

La presente investigación se enfoca en la revisión del manejo de las cuentas por cobrar de la empresa EXPREG S.A, ubicada en la ciudad de Guayaquil, para luego evidenciar de manera precisa y clara, todos los problemas que se han suscitado en la entidad, en lo que se refiere al respectivo análisis de las cuentas por cobrar, luego de aquello se pretende demostrar el motivo del

mal manejo de la cartera de crédito, para que la empresa objeto de estudio pueda aplicar los correctivos suficiente, y en efecto pueda mejorar la liquidez empresarial.

La línea de investigación establecida para el presente estudio de caso es gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría, control, de igual forma que la sublínea de investigación puesto que para la puesta en marcha de la investigación se optó por la gestión financiera, y compromiso social.

Los métodos utilizados para la realización del presente estudio de caso, referente al manejo de las cuentas por cobrar de la empresa EXPREG S.A., fue el método descriptivo, puesto que gracias a este método se pudo recabar información relevante, oportuna y útil en referencia a la problemática de las cuentas por cobrar de la empresa. A continuación se utilizó el método comparativo, puesto que fue el medio que influyó al momento de comparar de manera interna los periodos históricos objetos de estudio de la empresa 2020 – 2021, para a su vez comparar dichos resultados con los indicadores financieros obtenidos por parte de la Superintendencia de Compañía. Finalmente, también se utilizó el método bibliográfico por medio de este se pudo obtener información cualitativa y eficiente para la realización de este caso de estudio, a través de páginas webs seguras como tesis, artículos de revistas, etc. La única técnica de estudio que se utilizó fue la entrevista, para lo cual hemos consultado la realidad del manejo de las cuentas por cobrar, a través de conversatorio directo con al Jefe del Departamento de Crédito y Cobranza.

Desarrollo

EXPREG S.A. es un tipo de empresa comercial con número de RUC: 0992338598001 administrada por la Lic. Graciela Burgos Vera quien ocupa el cargo de Gerente General del almacén, fue fundada el 5 de Febrero del 2004, con el principal objetivo de ofrecer a la sociedad todo tipo de vehículos motorizados y repuestos originales en cualquiera de las marcas líderes del mercado asiático, con estándares de calidad altos y a un precio cómodo al bolsillo de las personas, a su vez esta empresa también ofrece servicio de mantenimiento de motocicletas, como son: cambio de aceite; templada, ajuste y engrase de cadena y ejes de las llantas delanteras y posteriores; mantenimiento y limpieza de frenos delanteros y posteriores, etc.

En el 2011, se abrió en la provincia de Los Ríos una nueva sucursal que se encontró ubicada en el cantón Pueblo Viejo durante algunos años, hasta que en el 2015 este fue cerrada, pues hubieron pérdidas en el último año, debido a que la morosidad de los créditos a clientes iban en aumento y al no tener una liquidez saludable para la sucursal, esta se declaró insolvente. En la actualidad su matriz se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil (Av. Quito 529, Guayaquil 090312), y con una sucursal en el cantón Daule, cuenta con alrededor de 27 empleados en cada uno de sus locales.

La misión de EXPREG S.A. se enfoca en ofrecer motocicletas de desempeño confiable, cómodas y adaptables a las necesidades del consumidor, por medio de empresas extranjeras en el continente asiático con quienes poseen relaciones comerciales y estratégicas a largo plazo. Por otra parte la visión que EXPREG S.A. tiene hacia el futuro, es la de ser uno de los Almacenes líderes en el mercado nacional, con un estatus reconocido a nivel internacional, a través de la importación y la comercialización de vehículos livianos y apetecidos en el mercado ecuatoriano.

Cualquier empresa que desarrolle actividades comerciales, se propone como meta mejorar sus ingresos en cada período contable, por lo cual, indica Aguilar (2019), que: “una buena gestión financiera se contextualiza en la eficiente realización y cumplimiento de los deberes del director financiero de la empresa, ya que es quien gestiona los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones sean estas: públicas, privadas o mixtas”.

La administración de la empresa EXPREG S.A., es responsabilidad de la actual Gerente General tal como se lo explica en el (Anexo 4), la cual dentro de sus funciones más sobresalientes se encuentran: la creación del presupuesto, la evaluación de los costos, gastos y de la liquidez que EXPREG S.A. posea hasta el periodo establecido, y verificar la recaudación del dinero proveniente de las cuentas por cobrar para poder financiar cada una de las operaciones fijadas.

Sabemos que el crédito es un tipo de contrato que se convierte en un pasivo para una de las partes en una operación comercial, por lo consiguiente esta parte debe cancelar lo estipulado en el contrato y por lo contrario la contraparte debe cobrarlo, indica Quinatoa (2017), que: “un crédito crea obligaciones mediante contrato cuyo cumplimiento se prolonga a una de las partes en lugar de exigirse inmediatamente”. El crédito se debe exclusivamente a la liquidez que los clientes no tienen en muchos casos. Por ello que las empresa, se encuentran abiertas a un mercado que cada vez es más competitivo”.

Refiriéndonos a una parte importante del crédito, como son las políticas que otorga la empresa, menciona Tirado (2017), que: “el riesgo del cliente está medidamente determinado por la regulación empresarial de crédito, de manera que a mayor complejidad de la normativa crediticia de la empresa, menor es el riesgo del cliente”.

Las políticas de crédito ofrecida por EXPREG S.A. a sus clientes, son las siguientes:

- Motocicletas de \$ 4.599 hasta \$5.999 (Entrada mínima de \$ 2.000 otorgamiento de crédito de hasta 24 meses plazo)
- Motocicletas de \$ 1.299 hasta \$ 4.599 (Entrada mínima entre \$ 500 hasta \$ 1.000 y un crédito de hasta 12 meses plazo)
- Repuestos de Motocicletas (Clientes Preferenciales sin entrada hasta 60 días de plazo)
(Clientes sin preferencia, entrada del 40% y un crédito de hasta 30 días de plazo)

Cabe destacar que EXPREG S.A., en el periodo 2020 fue más flexible con los cobros por la crisis económica, razón por la cual los cobros fueron en periodos de tiempo más largos.

Como en todo proceso de concesión de crédito existen ventajas y desventajas para el Almacén EXPREG S.A., y estas son las que se explican en la (Tabla 1).

Tabla 1

Ventajas y desventajas para la Empresa EXPREG S.A. por la concesión de crédito

Ventajas	Desventajas
1. Mayor volumen de ingresos, al obtener más ventas.	La desventaja primordial de conceder créditos es cuando se concede una gran
2. Aceleración en la velocidad de producción.	cantidad de créditos, pues si estas cuentas por cobrar no son pagadas a tiempo, va a crear un
3. Facilitar la transferencia de dinero, por medio de las cuentas bancarias.	alto índice de morosidad, por lo que el Almacén EXPREG S.A. no obtendría la
4. Mejora el nivel de gestión financiero y productivo de la empresa EXPREG S.A.	liquidez esperada al término del ejercicio económico.

Nota. Fuente: Comportamiento de la cartera de crédito y su incidencia en la liquidez empresarial.

Stevens (2021), menciona que las cuentas por cobrar: “simbolizan dentro de los activos una de las cuentas más importantes, puesto que después de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, es el activo más líquido en una entidad de carácter económico”. Por otra parte también se puede referir que de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 3, las cuentas por cobrar son derechos exigibles derivados de ventas, servicios, préstamos u otros conceptos similares.

Para Pérez & Tielman (2018), la definición de las cuentas por cobrar va más allá de tener relevancia significativa dentro de los activos, ya que el crédito debe ser llevado mediante un debido monitoreo oportuno:

El crédito es la cantidad que un cliente le debe a una empresa para comprar bienes o servicios en forma de crédito. Contar con un buen equipo de cómputo y un buen programa de contabilidad para facilitar la realización de los procesos.

Para muchos profesionales de la actividad financiera concuerdan en decir que los activos exigibles, es uno de los mayores rubros a tener en cuenta, tal como expresa Vega (2017), dónde explica que: “una mala gestión de los créditos y cobranzas puede conducir a la quiebra de las empresas. Por lo tanto, el llevar un control mediante un sistema de cobranza efectivo ayudarán a las empresas a lograr sus objetivos financieros”.

En el caso de EXPREG S.A., la relevancia que se le brinda al Departamento de Créditos y Cobranzas es muy poca, según la opinión exclusiva de la Gerencia General del Almacén, esto debido a que los créditos son brindados a corto y mediano plazo, motivo por el que consideraron desde hace algunos años no renovar su sistema, y conservar el mismo software contable de siempre “Excel Your Account Receivables” (Véase Anexo 14: Entrevista), el cual ha respondido con varias exigencias pero no ha sido el sistema esperado por quienes son los encargados de utilizarlos, ya

que consideran que no lo suficientemente eficiente ni eficaz a la hora del proceso de facturación, ya que no actualiza los datos de los clientes, ni aseguran el envío de facturas electrónicas, al momento de la clasificación de los créditos, no ha sido lo esperado ya que no existe una clasificación como tal (clientes, montos y pagos), y por último no da un seguimiento efectivo a todas y cada una de las cuentas por cobrar que existen en la entidad.

Para ninguna empresa es saludable poseer en un gran porcentaje créditos a ser cobrados, ya que el riesgo de que algunas de estas deudas no sean canceladas es alto, y por supuesto al no tener la suficiente liquidez para hacer frente a los gastos de la organización y en otro sentido poder cubrir deudas con terceros. Tal como lo dice Santillán (2022) en su apartado, donde manifiesta lo siguiente:

La pérdida derivada en deudas incobrables, la insolvencia del deudor al cumplir el vencimiento o cualquier otra causa que no le permita cumplir con las debidas obligaciones con terceras, generalmente instituciones financieras, se debe de tomar en cuenta que cuando se agoten los medios seguros de recuperación, tal pérdida deberá deducirse de la ganancia y cargarse a la pérdida.

Más adelante se mostrará mediante fórmulas y datos históricos reales de la empresa EXPREG S.A., cuales son los índices de liquidez que la misma posee para cubrir sus deudas y los demás pagos que la misma tenga, y a su vez si ha sido saludable para la empresa poseer esos índices.

En el caso de la Provisión de las cuentas incobrables menciona Baquerizo (2021), que es: “un mecanismo para limitar el impacto en los costos de las empresas que enfrentan el riesgo de incumplimiento a través de provisiones. Debe existir una estricta política de cobro en todo momento para evitar pagos atrasados”. Desde el punto de vista empresarial podemos referirnos a

la provisión de cuentas incobrables como un tipo de cuenta de margen creada por muchas entidades. La función principal de este tipo de cuenta es brindar protección contra las cuentas de los clientes que no se han pagado durante mucho tiempo.

Según Westreicher (2020), las cuentas incobrables son: “deudas que la empresa no puede cobrar después de las ventas a crédito. Esto quiere decir que la factura incobrable corresponde al valor total de la venta que no puede ser cancelada por el cliente o el deudor”.

Para la fundamentación de este caso de estudio, y con el fin de dar a conocer más información acerca del manejo de las cuentas por cobrar en el almacén EXPREG S.A., los ratios utilizados para cumplir con este fin son: Ratios de gestión o actividad y los Ratios de liquidez.

Los Ratios de Gestión fueron importantes para el estudio de caso puesto que se determinó cuan eficaz y la eficiente ha sido la gestión empresarial de EXPREG S.A., en cuanto a las veces y días de cobros de la entidad con los respectivos clientes.

A continuación, se muestra la tabla 2, en la cual se manifiesta los resultados de las ventas (contado y crédito) del Almacén EXPREG S.A. en los periodos 2020 y 2021.

Tabla 2

Ventas del Almacén EXPREG S.A. durante los periodos 2020 – 2021

Tipo de Venta	2020		2021	
	Monto	% de Venta	Monto	% de Venta
Contado	\$ 123.567,59	38%	\$ 221.060,70	44%
Crédito	\$201.610,28	62%	\$ 281.349,99	56%
Total	\$ 325.177,87	100%	\$ 502.410,69	100%

Fuente: Almacén EXPREG S.A.

Mediante análisis comparativo de los tipos de ventas en los períodos estudiados, se ha demostrado que son superiores las ventas a crédito en comparación con las ventas de contado, por lo cual queda evidenciado una vez más la importancia de la concesión de crédito en las ventas que se tengan en el Almacén. Por otro lado se puede notar que las ventas de contado del periodo 2021 han sido superiores a las del periodo 2020, lo cual indica que es insignificante la mejoría obtenida. (Véase Tabla 2)

La tabla 3 por su parte demuestra cuantas de las ventas a crédito fueron canceladas a tiempo y cuantas no fueron canceladas:

Tabla 3

Ventas a Crédito del Almacén EXPREG S.A. durante los periodos 2020 - 2021

Crédito	2020		2021	
	Monto	% de Venta	Monto	% de Venta
Canceladas	\$ 198.358,50	61%	\$ 231.108,92	46%
Vencidas	\$ 126.819,37	39%	\$ 271.301,77	54%
Total	\$ 325.177,87	100%	\$ 502.410,69	100%

Fuente: Almacén EXPREG S.A.

Se demostró que han existido cambios en cuanto a los pagos de los créditos, donde tenemos que en el 2020 la mayor parte de las ventas a crédito fueron canceladas, a diferencia del periodo 2021 donde la mayor parte de las ventas a crédito resultaron ser vencidas. (Véase Tabla 3)

En la tabla 4, se compara las cuentas por cobrar con el total de las ventas netas del Almacén EXPREG S.A.

Tabla 4

Comparación de las Cuentas por Cobrar con el total de las Ventas Netas del Almacén EXPREG S.A. durante los periodos 2020 – 2021

Año	Ventas Netas		Cuentas por Cobrar	
	Monto	%	Monto	%
2020	\$ 325.177,87	100%	\$ 106.295,97	33%
2021	\$ 502.410,69	100%	\$ 153.245,64	31%

Fuente: Almacén EXPREG S.A.

La importancia de las cuentas por cobrar en las ventas de la empresa es muy evidente, ya que en ambos períodos son muy parecidos, es decir que las cuentas por cobrar en ambos periodos representan en un valor aproximado a la tercera parte de las ventas en cada uno de sus ejercicios económicos. (Véase Tabla 4)

En nuestro cálculo de la rotación de las cuentas por cobrar explica Vásquez, et al., (2021), que este tipo de rotación es visto como “una proporción de la cantidad de veces que una empresa cobra cuentas por cobrar durante un período contable; Esto se logra dividiendo las ventas por las cuentas por cobrar para cada año establecido”.

En sí, esta rotación nos ayudará a medir el tiempo que tarda en promedio el Almacén EXPREG S.A. en cobrar dinero a la cartera de clientes. Se debe tomar en cuenta que si el monto adeudado excede el monto de la venta, significa que la empresa tiene deudores acumulados que es insolvente.

Según lo visto a lo largo de la carrera y en función de lo aprendido en la parte financiera, conocemos que existe una ecuación que nos ayuda a determinar esta rotación.

Ecuación 1

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Nota: Fórmula de la Rotación de Cuentas por Cobrar. Tomada de (Requiza, 2020)

Al momento de aplicar la fórmula de la rotación de cuentas por cobrar en los periodos de estudio, tenemos como resultado que en el Almacén EXPREG S.A., dentro de los periodos 2020 y 2021 casi no ha existido variación importante, en cuanto a la eficiencia en la recuperación de la inversión, ya que sólo existe una ligera e insignificante diferencia de aumento en el 2021 de un 0,22 esto debido a que las ventas en dicho periodo también aumentaron, y estas a su vez fueron cantidades considerables, lo cual indica que la empresa en los últimos años ha tenido dificultades en los cobros a los clientes, es decir que el Almacén en conjunto con los encargados de las cobranzas y créditos han sido muy flexibles en cuanto a las políticas de cobros, ya que esto afectó en la liquidez del Almacén. (Véase Anexo 5). En la comparativa que existe con el indicador de rotación de cartera de crédito dispuesto por la Superintendencia de Compañías hasta el 2020, nos sigue revelando que es muy crítica la situación de la empresa, debido a que en dicho periodo evaluado se encuentra en 3,06 y no está ni cerca del nivel dispuesto por el indicador límite de la Superintendencia que es de 6,49 (Véase Anexo 6).

También es importante calcular los días en que rotó el inventario para el cual se calcula el número promedio de días que lleva cobrar un saldo de crédito de venta. La fórmula se realiza dividiendo 360 o 365 días por la rotación de cuentas por cobrar.

Ecuación 2

$$\text{Días de Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Nota: Fórmula de los Días de Rotación de las Cuentas por Cobrar. Tomado de (Aranda & Sangolqui, 2020)

Los cálculos obtenidos de los días de rotación de las cuentas por cobrar, revelan que una vez que se haya ejecutado la venta a crédito, estas son cobradas para el 2020 cada 117 días aproximados un promedio de índice de cobro muy considerable. En el caso del 2021, no hubo mayor cambio puesto que cada 109 días las ventas a crédito son cobradas. Esto quiere decir que existe un grave problema de liquidez en estos dos años en el Almacén EXPREG S.A., ya que aunque se registre ventas, el dinero que se cobra es después de un poco más de 3 meses, y hasta ese tiempo el almacén debe cubrir varios gastos como sueldos de los empleados, aportes al IESS, intereses por préstamos, etc. (Véase Anexo 7). En la comparativa con el indicador de periodo medio de cobranza corto plazo que es de un aproximado de 56 días, los datos que revela la empresa siguen siendo muy inferiores al límite esperado, puesto que la empresa en ambos periodos supera los 100 días para los respectivos cobros (Véase Anexo 8).

En el caso de la liquidez nos explica Lozada (2018), que es vista como: “La capacidad financiera de una empresa para generar flujos de efectivo y así hacerse cargo de las obligaciones a corto plazo, tanto operativas como financieras”.

La empresa EXPREG S.A., ya ha tenido en su historia un antecedente crítico en una de sus sucursales en el cantón Pueblo Viejo, la cual por falta de liquidez tuvo que cerrar. Actualmente la

liquidez de la empresa no es buena según lo manifestó la Gerente General del Almacén, ya que viene arrastrando falencias administrativas de años anteriores.

Finalmente tenemos los ratios de liquides, el cual para Solano (2018), todos los datos que se utilizan para calcular este ratio: “se toman del balance, el activo corriente y el pasivo corriente, y las partidas más líquidas del balance. Se utilizan tres métricas para medir la liquidez: el índice de liquidez general, la prueba acida y el capital de trabajo”.

A continuación se revelará en la tabla número 5, la información básica para ejecutar cada una de las formulas establecidas.

Tabla 5

Datos para realizar los cálculos del Ratio de Liquidez de los períodos 2020 - 2021

Rubros	2020	2021
Activos Corrientes	\$ 335.347,63	\$ 340.660,47
Inventarios	\$ 187.449,39	\$ 164.062,28
Pasivos Corrientes	\$ 322.164,12	\$ 298.749,55

Fuente: Almacén EXPREG S.A.

La información recabada de la empresa EXPREG S.A. que es utilizada para los cálculos de los ratios de liquidez, revela que el año 2021 tuvo mejor panorama financiero en comparación con el año 2020, esto debido a que los activos corrientes del 2021 con muy poca diferencia superan a los del 2020, por otro lado los pasivos corrientes en el 2021 son menores en una cantidad considerable frente a los que poseía la empresa en el 2020, por último tenemos a los inventarios en el cual tenemos que el 2020 se tuvo mayor cantidad de inventario que el 2021, lo cual es

entendible puesto que venimos atravesando en ese año por una crisis sanitaria lo cual impidió durante varios meses la movilidad del comercio en los almacenes en todo el territorio ecuatoriano. (Véase Tabla 5)

El índice de liquidez general muestra la porción de la deuda a corto plazo que puede cubrirse con activos, se calcula con la siguiente fórmula:

Ecuación 3

$$\text{Razón de Liquidez General} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Nota: Fórmula para conocer la Razón de Liquidez. Tomada de (Gerencie.com, 2022)

La razón corriente calculada en los periodos 2020 y 2021 del Almacén, demuestran que la capacidad financiera de poder cumplir los compromisos a corto plazo es bastante riesgosa, puesto que aunque la empresa tenga los recursos para hacerle frente a las deudas a corto plazo, estos son limitados y apenas sobrepasan el límite esperado de 1. En resumen para el 2020 se tiene un aproximado de 1,05 y para el 2021 hubo un ligero aumento que tuvo como resultado un 1,14. (Véase Anexo 9). El indicador de la Superintendencia nos muestra que para razón corriente el límite a considerar es 1,43. Ahora los datos de la empresa al 2020 aún no se asemejan al esperado ya que apenas llegó al 1,05 y para el 2021 si seguimos con la comparación, continúa con la misma respuesta de que no alcanza lo esperado (Véase Anexo 10).

Por otra parte tenemos a la prueba ácida que revela un dato más preciso acerca de la capacidad de una empresa para pagar pasivos a corto plazo por activos cuando se restan de ellos los elementos que forman parte del inventario.

Ecuación 4

$$\text{Prueba de Acidez} = \frac{(\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario})}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Nota: Fórmula de la Prueba de Acidez. Tomada de (Nuela, 2017)

La prueba ácida revela aún más que la situación de la empresa EXPREG S.A. sigue siendo desfavorable, porque en los periodos analizados se demuestra que la empresa no cuenta con la liquidez necesaria para cumplir con todas las obligaciones a corto plazo que esta posea. En el periodo 2020 posee un resultado de prueba acida de 0,46 lo cual es muy preocupante, para el periodo 2021 la situación no ha tenido cambio significativo, por lo que apenas y aumento en un 0,13 pero sigue estando lejos del nivel esperado (Véase Anexo 11). Al comparar con el indicador de la prueba de ácida de la superintendencia, evidencia aún más que sigue estando en números rojos (Véase Anexo 12).

El capital de trabajo neto indica lo que la empresa tiene después de pagar sus pasivos a corto plazo.

Ecuación 5

$$\text{Capital de Trabajo Neto} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes}$$

Nota: Fórmula del Capital de Trabajo Neto. Tomada de (Rizzo, 2017)

El capital de trabajo neto muestra en cantidad monetaria que con todos los activos corrientes que se ha tenido en el 2020 avanza a cubrir todos sus pasivos corrientes y conserva \$ 13.183,51. Para el 2021 la empresa también puede cubrir con sus activos corrientes la totalidad de sus deudas a corto plazo y además le queda una diferencia de \$ 41.910,92. Hay que tener en cuenta que dentro de estos activos corrientes la mayor parte se encuentra tanto en cuentas por cobrar y en los inventarios de la empresa. (Véase Anexo 13)

Conclusiones

Al culminar con el análisis del presente estudio de caso, se recabaron las siguientes conclusiones de acuerdo al tema manejo de las cuentas por cobrar de la empresa EXPREG S.A.:

La Empresa EXPREG S.A. tuvo descensos considerables en su liquidez, debido al mal manejo de los cobros de las cuentas por cobrar en la misma, puesto que las veces que se cobraban los créditos eran muy pocas y los tiempos de cobros fueron muy extensos. Cabe recalcar que si existieron ventas durante estos periodos pero la mayor parte de estas ventas fueron a créditos, lo cual representa un grave riesgo para la empresa, de manera que se debe compensar estas ventas con algo de liquidez para poder solventar las deudas y gastos de la empresa.

La flexibilidad que hubo en las políticas de crédito de EXPREG S.A. influyó en la baja liquidez y el aumento de las cuentas por cobrar, debido a que en el periodo 2020 en medio del año anormal en la parte comercial que se vivió, no debió concederse créditos a cualquier tipo de cliente, puesto que en la parte económico el país se encontraba con problemas económicos y sociales, lo cual influyó para que las cuentas por cobrar al 2021 no tenga cambios significativos.

El sistema informático Excel Your Account Receivables, según lo considerado por las personas que lo utilizan, no ha sido el medio esperado, debido a que aunque haya cumplido durante tantos años con las exigencias de la empresa. En la actualidad existen otros sistemas con los que la empresa podría adquirir y obtener resultados más eficientes en cuanto a los cobros.

La Gerencia conjuntamente con el Departamento de Créditos y Cobranzas deben establecer un control más efectivo en las cuentas por cobrar, para que de esta manera se recupere parte de la inversión de EXPREG S.A., y en efecto la misma pueda obtener mejores resultados en cuanto a los índices de liquidez.

Bibliografía

- Aguilar, A. (Septiembre de 2019). *“Propuesta para mejora de un sistema de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa FONDINI SA”*. [Tesis de Contaduría Pública Autorizada]: Universidad de Guayaquil. Recuperado el Julio 22 de 2022, de Trabajo de Titulación Presentado como requisito para optar por el título de Contador Público Autorizado:
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/51797/1/TESIS%20ARTURO%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%202020.pdf>
- Aranda, K., & Sangolqui, E. (2020). *LA ADMINISTRACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA COMERCIAL VIVAR*. [Tesis de Ingeniería Comercial]: Universidad del Azuay. Obtenido de <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/1736/1/07846.pdf>
- Baquerizo, M. (Marzo de 2021). *Control contable en las cuentas por cobrar y provisión de cuentas incobrables*. [Tesis de Contabilidad y Auditoría]: Universidad Estatal Península de Santa Elena. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5825>
- Gerencie.com. (19 de Febrero de 2022). *Razón corriente*. Recuperado el 1 de Agosto de 2022, de <https://www.gerencie.com/razon-corriente.html>
- Lozada, A. (Junio de 2018). *Análisis de las cuentas por cobrar en las pequeñas empresas de calzado: caso “Hércules Infantil”*. [Tesis de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría]: Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Obtenido de Análisis de las cuentas por cobrar en las pequeñas empresas de calzado: caso “Hércules Infantil”.: <http://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2436>
- Nuela, J. (2017). *La gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de Calzado Gamo´s de la ciudad de Ambato*. [Tesis de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría]: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/22546/1/T3591i.pdf>
- Pérez, E., & Tielman, D. (2018). *La inclusión para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf

- Quinatoa, H. (2017). *COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 2 DE LA CIUDAD DE AMBATO, AÑO 2017*. [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato]. Recuperado el 21 de Julio de 2022, de Trabajo de Investigación previa a la obtención del Grado Académico de Magister en Gestión Financiera: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/25885>
- Requiz, E. (2020). *Cuentas por cobrar y su influencia en los ratios de liquidez de la empresa Mantaro Casa MAC S.A.C. periodo 2015-2018*. [Tesis de Administración y Finanzas]: Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8404/2/IV_FCE_316_TI_Requiz_Condor_2020.pdf
- Rizzo, M. (2017). EL CAPITAL DE TRABAJO NETO Y EL VALOR EN LAS EMPRESAS. LA IMPORTANCIA DE LA RECOMPOSICIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO NETO EN LAS EMPRESAS QUE ATRAVIESAN O HAN ATRAVESADO CRÍISIS FINANCIERAS. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 103-121. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20611495011.pdf>
- Santillán , E. (2022). *CUENTAS POR COBRAR EN LA COOPERATIVA DE TRASPORTE DE CARGA "6 DE OCTUBRE" EN LA CIUDAD DE BABAHOYO, PERIODO 2019-2020*. [Tesis de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría]: Universidad Técnica de Babahoyo. Obtenido de Estudio de caso previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.
- Solano, L. (Septiembre de 2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. [Tesis de Contabilidad y Finanzas]: Universidad Peruana de las Américas. Obtenido de PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/537>
- Stevens, R. (25 de Noviembre de 2021). *Rankia*. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de ¿Qué son las cuentas por cobrar y cuál es su importancia?: rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia

- Tirado Torres, M. G. (Mayo de 2017). *Las políticas de crédito y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la fábrica de calzado FADICALZA*. [Tesis de Economía]: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 22 de Julio de 2022, de TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/18293>
- Vasquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). RATIOS DE LIQUIDEZ Y CUENTAS POR COBRAR: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. *Dialnet*, 25(2), 195-214.
- Vega. (2017). *Manual Básico de Contabilidad: El Arte de la lógica Contable*. Spanish Edition.
- Westreicher, G. (26 de Abril de 2020). *Cuentas incobrables*. Recuperado el 28 de Julio de 2022, de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html#:~:text=Las%20cuentas%20incobrables%20son%20aquellas,deudores%20no%20llegan%20a%20cancelar.>

Anexos**Anexo 1: Carta de Aceptación****EXPREG S.A.**

MATRIZ: AVE. QUITO #0529 ENTRE PADRE SOLANO Y LUIS URDANETA

SUCURSAL: AVENIDA PADRE AGUIRRE Y SUCRE - DIAGONAL AL MUNICIPIO DE DAULE

Teléfono y/o Fax: 2558-111 celular: 0996603625

e-mail: expreg@hotmail.com /graciela_burgos_vera@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

RUC: 0992338598001

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Guayaquil, 04 de Agosto del 2022

Yo **LIC. GRACIELA VICTORIA BURGOS VERA** con cedula de ciudadanía N° **120195961-4** en calidad de representante legal de la Empresa Comercial EXPREG S.A. (Almacén de motocicletas y repuestos) con RUC. 0992338598001, por medio de la presenta autorizo al Sr. **HENRY ALEXANDER QUINTO VERA** con cedula de ciudadanía N° **120709139-6** a realizar su **estudio de caso** con el tema: Manejo de las cuentas por cobrar de la Empresa EXPREG S.A. durante los periodos 2020 – 2021.

La Empresa Comercial EXPREG S.A. se compromete a entregar cualquier información que solicite el interesado, siendo esto para fines educativos.



LIC. GRACIELA VICTORIA BURGOS VERA

GERENTE GENERAL

Anexo 2: Informe URKUN



Manejo de las Cuentas por Cobra de la Empresa EXPREG S.A. durante los periodos 2020 - 2021

5%
Similitudes

7% Texto entre comillas
< 1% similitudes entre comillas
< 1% Idioma no reconocido

Nombre del documento: Estudio de Caso - Henry Quinto Vera.pdf
Tamaño del documento original: 409,07 kb
Autor: Henry Quinto Vera

Depositante: Henry Quinto Vera
Fecha de depósito: 11/8/2022
Tipo de carga: url_submission
fecha de fin de análisis: 11/8/2022

Número de palabras: 5426
Número de caracteres: 33.562

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.ug.edu.ec http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/517977/1/1/SIS-ARTURO-CUENTAS-POB-COBRAR-2020.pdf.txt 1 fuente similar	1%		Palabras idénticas: 1% (67 palabras)
2	dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/11914/E-UTB-FAH-ICA-000047.pdf?sequence=1&isAll... 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (25 palabras)
3	repositorio.uta.edu.ec https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20448/1/T46451.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (22 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.ucsg.edu.ec http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/18292/3/IT-UCSG-FRE-ECO-CICA-503.pdf.txt	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (37 palabras)
2	Goyes Guerrero Luis - Trabajo fial.docx CONTROL INTERNO AL PROCESO D... #310294 El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (37 palabras)
3	repositorio.uta.edu.ec Repositorio Universidad Técnica de Ambato: Comportamient... https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/25885	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
4	dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/11554/E-UTB-FAH-ICA-000585.pdf?sequence=1	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (19 palabras)
5	repositorio.upse.edu.ec Repositorio Universidad Estatal Península de Santa Elena: ... https://repositorio.upse.edu.ec/handle/45000/5825	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (11 palabras)

Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas) Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

- 1 <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/1735/1/07846.pdf>
- 2 <https://www.gerencie.com/razon-corriente.html>
- 3 https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8404/2/IV_FCE_316_TL_R
- 4 <https://economipedia.com/definiciones/cuentas>

Anexo 3: Estados Financieros

EXPREG S.A.

MATRIZ: AVE. QUITO #0529 ENTRE PADRE SOLANO Y LUIS URDANETA
SUCURSAL: AVENIDA PADRE AGUIRRE Y SUCRE - DIAGONAL AL MUNICIPIO DE DAULE

Teléfono y/o Fax: 2558-111 celular: 0996603625

e-mail: expreg@hotmail.com /graciela_burgos_vera@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

RUC: 0992338598001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

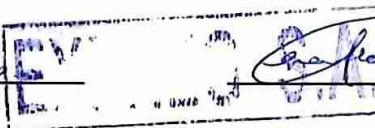
	2020		2021	
	Parcial	Neto	Parcial	Neto
Activos				
Corrientes				
Caja y Bancos		\$ 37.630,83		\$ 21.610,10
Caja del Centro	\$ -		\$ 1.255,53	
Caja Chica - Centro	\$ 2.003,87		\$ -	
Banco Internacional Cta. Cte. 8414	\$ -		\$ 13.048,29	
Banco Internacional Cta. Cte. 6162	\$ -		\$ 2.880,52	
Banco Internacional Cta. Cte. 1600008414	\$ 11.249,06		\$ -	
Banco Internacional Cta. Cte. 1600606162	\$ 14.689,97		\$ -	
Banco Pichincha Cta Cte. 26001	\$ -		\$ 3.865,76	
Banco Pichincha Cta Cte. 2100081685	\$ 4.498,26		\$ -	
Banco Guayaquil Cta. Cte. 25-9	\$ 172,44		\$ -	
Banco Guayaquil Cta. Cte. 2560	\$ -		\$ 60,00	
Banco Pichincha Cta. Cte. 3625	\$ 4.600,00		\$ -	
Banco Solidario	\$ 417,23		\$ 500,00	
Cuentas por Cobrar		\$ 106.295,97		\$ 153.245,64
CXC - Clientes - Centro (No relacionado)	\$ 73.940,34		\$ 110.512,93	
CxC - Clientes - Vía Daule (No Relacionado)	\$ 3.385,82		\$ 100,00	
CxC - Clientes - Daule (No Relacionado)	\$ 38.280,47		\$ 57.635,82	
CxC - Clientes - Pueblo Viejo (No Relacionado)	\$ 2.500,00		\$ -	
Cuentas por Cobrar - Empleados	\$ -		\$ 2.024,18	
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	\$ (11.810,66)		\$ (17.027,29)	
Cuentas por Cobrar - Otras		\$ 3.971,44		\$ 1.742,45
Cuentas por Cobrar - Fiscales (IVA)	\$ 968,31		\$ 392,45	
Cuentas por Cobrar - Fiscales (RTE FTE)	\$ 3.003,13		\$ 1.350,00	
Inventario de Mercadería		\$ 187.449,39		\$ 164.062,28
Inventarios de Motos (Centro)	\$ 93.730,22		\$ 92.068,13	
Inventarios de Repuestos (Centro)	\$ 54.699,32		\$ 30.664,53	
Inventarios de Pueblo Viejo	\$ 200,00		\$ -	
Inventario de Moto (Daule)	\$ 36.715,40		\$ 41.329,62	
Inventario de Repuestos (Daule)	\$ 1.063,61		\$ -	
Inventario Electrodomésticos	\$ 1.040,84		\$ -	
Activos Fijos		\$ 30.757,28		\$ 31.176,23
Muebles y Enseres	\$ 9.798,60		\$ 2.789,00	
Maq. Equipos e Instalaciones (AC)	\$ 2.770,60		\$ -	

Equipos de Computación	\$ 4.640,00	\$ 5.050,00	
Vehículo	\$ 14.000,00	\$ 24.000,00	
Otras Propiedad, Planta y Equipo (Maq. Equipos, Instlac y Adecuaciones)	\$ -	\$ 2.777,00	
(-) Depreciación Acumulada	\$ (451,92)	\$ (3.439,77)	
Otros Activos		\$ 25.714,13	\$ 11.885,14
Otras Cuentas por Cobrar - Software	\$ 2.200,00	\$ 2.200,00	
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipo Clientes	\$ 14.695,13	\$ 3.933,00	
Otras Cuentas por Cobrar (Ahorro Programado)	\$ 6.119,00	\$ 3.052,14	
Deposito de Garantía (Arriendo)	\$ 2.700,00	\$ 2.700,00	
Total Activos		\$ 391.819,04	\$ 383.721,84
Pasivos y Patrimonio Neto			
Corrientes			
Cuentas por Pagar - Proveedores		\$ 183.532,58	\$ 230.731,07
Gerardo Ortiz - Motsur	\$ 71.460,78	\$ 53.350,08	
Importadora Tomcbamba	\$ 32.726,74	\$ 15.183,30	
Creoscop	\$ 26.094,76	\$ 20.463,43	
Motdis - Axxo	\$ 24.695,20	\$ 39.778,20	
Massline S.A.	\$ -	\$ 27.162,07	
Jcev Corp	\$ 10.612,30	\$ 22.475,09	
Motoindustrias	\$ -	\$ 10.100,10	
Indian Motos	\$ -	\$ 30.177,44	
Ecuadmotors	\$ -	\$ 3.998,84	
Imposhop	\$ 13.482,55	\$ -	
Otros	\$ 4.460,25	\$ 8.042,52	
Cuentas por Pagar - Otras		\$ 94.314,24	\$ 35.901,56
Cuentas por Pagar - Daule	\$ -	\$ 8.500,00	
Cuentas por Pagar - Anticipo de Clientes	\$ 18.978,00	\$ 7.999,00	
Otras Cuentas por pagar	\$ -	\$ 1.000,00	
Cuentas por Pagar - Fiscales (SRI - RFE)	\$ 1.665,36	\$ 1.629,74	
Cuentas por Pagar - IESS (Aporte Ind.)	\$ 750,00	\$ 936,11	
Cuentas por Pagar - Cuerpo Bombero	\$ -	\$ 861,38	
Otras Cuentas por Pagar - Municipios y otros	\$ 2.877,84	\$ -	
Otras Cuentas por Pagar - Daule	\$ 54.132,96	\$ -	
22% Impuesto a la Renta	\$ 4.674,87	\$ 5.964,20	
15% Participación Trabajadores	\$ 3.235,21	\$ 4.677,80	
Cuentas por Pagar - Beneficios Sociales (Décim	\$ 8.000,00	\$ 4.333,33	
Pasivos a Corto Plazo		\$ 44.317,30	\$ 32.116,92
Obligaciones Bancarias por Pagar - T/C	\$ -	\$ 8.020,00	
Obligac. Con Insti. Financ. Bco. Internacional	\$ 44.317,30	\$ 17.726,92	
Otras Cuentas por Pagar - Camioneta	\$ -	\$ 6.370,00	
Otras Cuentas por Pagar - Accionistas		\$ 7.326,38	\$ 10.352,90
Otras Cuentas por Pagar	\$ 7.326,38	\$ 10.352,90	
Total Pasivo		\$ 329.490,50	\$ 309.102,45
Patrimonio			
Capital Social	\$ 1.600,00	\$ 1.600,00	

Aporte para futuras Capitalizaciones	\$ 8.793,73	\$ 8.793,73
Reserva Legal	\$ 6.536,49	\$ 6.536,49
Utilidad del Ejercicio Anteriores	\$ 39.796,58	\$ 39.796,58
Utilidad y/o Pérdidas del Ejercicio Actual	\$ 5.601,74	\$ 17.892,59
Total Patrimonio	\$ 62.328,54	\$ 74.619,39
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 391.819,04	\$ 383.721,84

Maria Luisa Domínguez

CONTADOR (A)



GERENTE (A)

EXPREG S.A.

MATRIZ: AVE. QUITO #0529 ENTRE PADRE SOLANO Y LUIS URDANETA
 SUCURSAL: AVENIDA PADRE AGUIRRE Y SUCRE - DIAGONAL AL MUNICIPIO DE DAULE

Teléfono y/o Fax: 2558-111 celular: 0996603625

e-mail: expreg@hotmail.com /graciela_burgos_vera@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

RUC: 0992338598001

ESTADO DE RESULTADOS

	2020		2021	
	Parcial	Saldo	Parcial	Saldo
Ingresos Operacionales		\$ 325.177,87		\$ 502.410,69
Ventas de Moto	\$ 229.610,48		\$ 356.813,93	
Ventas de Repuestos	\$ 72.474,50		\$ 124.082,46	
Ventas de Mantenimiento (M.O.)	\$ 14.656,73		\$ 21.514,30	
Ventas de Electrodomésticos	\$ 8.436,16		\$ -	
Otros Ingresos No Operacionales		\$ 53,02		\$ -
Ingresos por Rendimiento Financiero	\$ 53,02		\$ -	
TOTAL DE INGRESOS		\$ 325.230,89		\$ 502.410,69
Costos de Ventas				
Inventario Inicial 01-Enero-2020 y 2021	\$ 165.081,00		\$ 166.436,21	
(+) Compras Netas base 12%	\$ 172.329,36		\$ 229.016,34	
(+) Compras Netas base 0% (Motos Electricas)	\$ 12.931,16		\$ 5.911,40	
(-) Inventario Final	\$ (166.436,21)		\$ (164.062,28)	
TOTAL DE COSTO DE VENTAS		\$ 183.905,31		\$ 237.301,67
UTILIDAD BRUTA		\$ 141.325,58		\$ 265.109,02
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administrativos		\$ 34.593,61		\$ 41.863,36
Sueldos y Salarios	\$ 23.571,50		\$ 29.574,33	
Beneficios Sociales (Decimos + Vac + FR)	\$ 7.659,68		\$ 8.553,28	
Aporte del IESS (IECE - SECAP)	\$ 3.362,43		\$ 3.735,75	
Gastos Operacionales		\$ 44.337,28		\$ 49.614,23
Mant. Sistema ACAFI y Computadora	\$ 1.544,40		\$ 500,45	
Gastos de Ventas (Bono, Comisión)	\$ 3.183,87		\$ 4.805,37	
Depreciación de Activos Fijos	\$ 451,92		\$ 2.376,00	
Provisión Cuentas Incobrables	\$ 11.810,67		\$ 9.413,94	
Transporte y Movilización	\$ 2.765,15		\$ 1.128,85	
Gastos por Publicidad	\$ -		\$ 1.526,95	
Gastos de Representación	\$ 196,15		\$ -	
Arriendo de Locales	\$ 18.586,69		\$ 22.950,04	
Suministros y Materiales	\$ 721,36		\$ 1.023,63	
Remodelación y Mantenimiento del Local	\$ 598,84		\$ 1.285,64	
Mantenimiento del Vehículo - Combustible	\$ 2.142,34		\$ 2.796,91	
Impuestos, Contribuciones y Otros	\$ 2.335,89		\$ 1.806,45	
Operac. De Regalías, Servicios Técnicos.		\$ 4.613,42		\$ 5.207,08

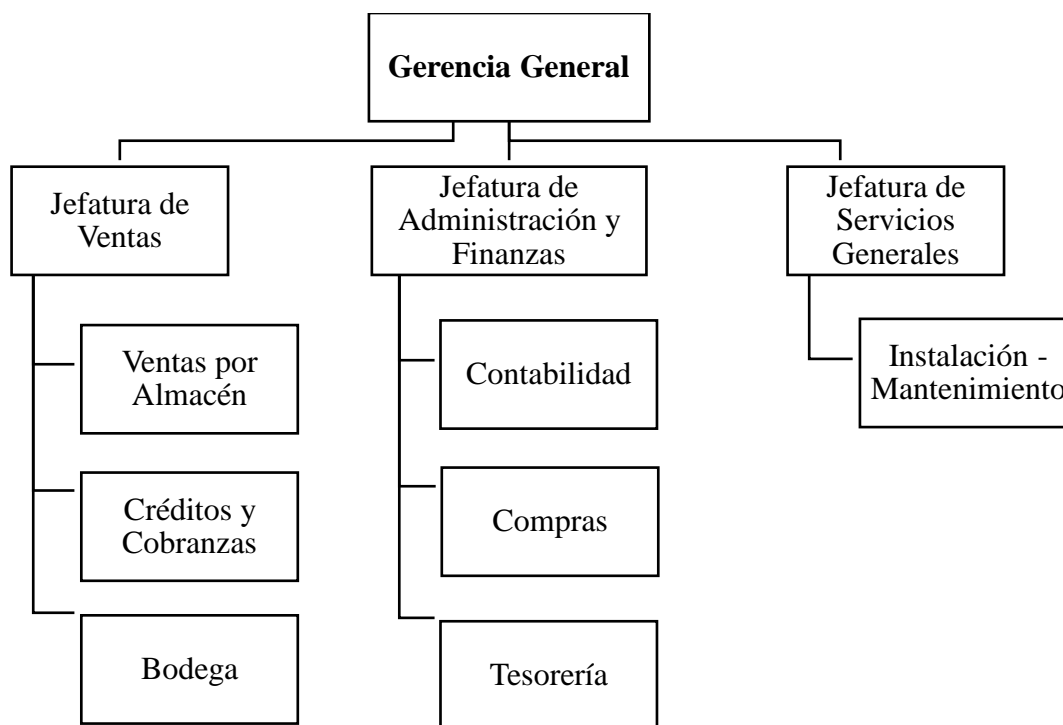
EQUIFAX - Buro de Crédito	\$ 1.072,00	\$ 1.080,00
DATAFAX (PAGO ANUAL)	\$ 465,95	\$ 240,00
C-ENERGYTEK - Sist Fact Electrónica	\$ 219,76	\$ 224,02
Servicios Públicos	\$ 2.855,71	\$ 3.663,06
Otros Gastos Administrativos	\$ 16.213,20	\$ 17.239,01
Serv. Prest. Y Preparación Motos	\$ 1.200,00	\$ -
Gastos por Promociones y Feria	\$ 565,80	\$ 1.186,65
Gastos Tecniprint - Placas	\$ 86,31	\$ -
Gastos por Publicidad	\$ 1.082,61	\$ -
Intereses por Financiamiento - Proveedores	\$ 500,00	\$ 5.566,51
Comisión Bancaria por Tarjetas de Crédito 5%	\$ 4.705,50	\$ -
Servicios Bancarios	\$ 8,10	\$ 320,00
Intereses por Préstamos Bancarios	\$ 3.482,57	\$ 3.940,29
Donación Canasta (Cliente Camaronera)	\$ 21,32	\$ -
Otros Gastos Administrativos (Caja Chica + Agazajo)	\$ 4.560,99	\$ 6.225,56
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$ 99.757,51	\$ 113.923,68
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	\$ 41.568,07	\$ 151.185,34
15% Participación Trabajadores	\$ 3.235,21	\$ 22.677,80
10% Reserva Legal (Utilidad a Reinvertir y Capital)	\$ 1.833,29	\$ 12.850,75
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 36.499,57	\$ 115.656,79
22% Impuesto a la Renta	\$ 4.674,87	\$ 28.914,20
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 31.824,70	\$ 86.742,59

Mano Luis Sanchez
CONTADOR (A)

EXPREG S.A.

[Firma]
GERENTE (A)

Anexo 4: Organigrama Funcional del Almacén EXPREG S.A.



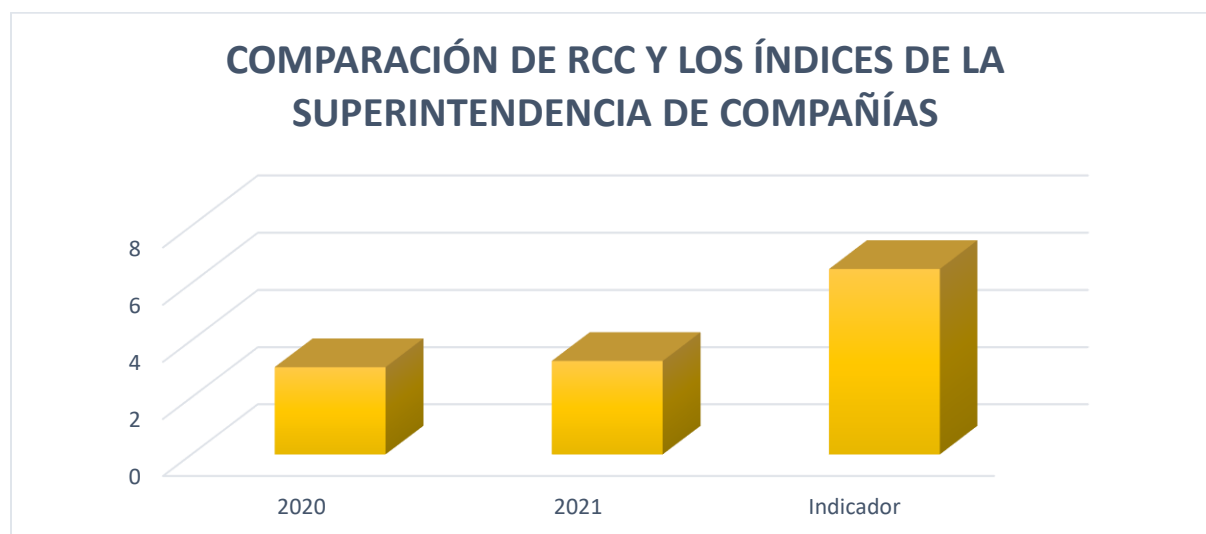
Fuente: Almacenes EXPREG S.A.

Anexo 5: Cálculo de la Rotación de las cuentas por cobrar

Rotación de Cuentas por Cobrar		
Fórmula: $\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	2020	
	$\frac{\$ 325.177,87}{\$ 106.295,97}$	3,059174021
	2021	
	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	3,278466454

Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 6: Comparación de los índices de Rotación de Cuentas por Cobrar y los índices de la Superintendencia de Compañías



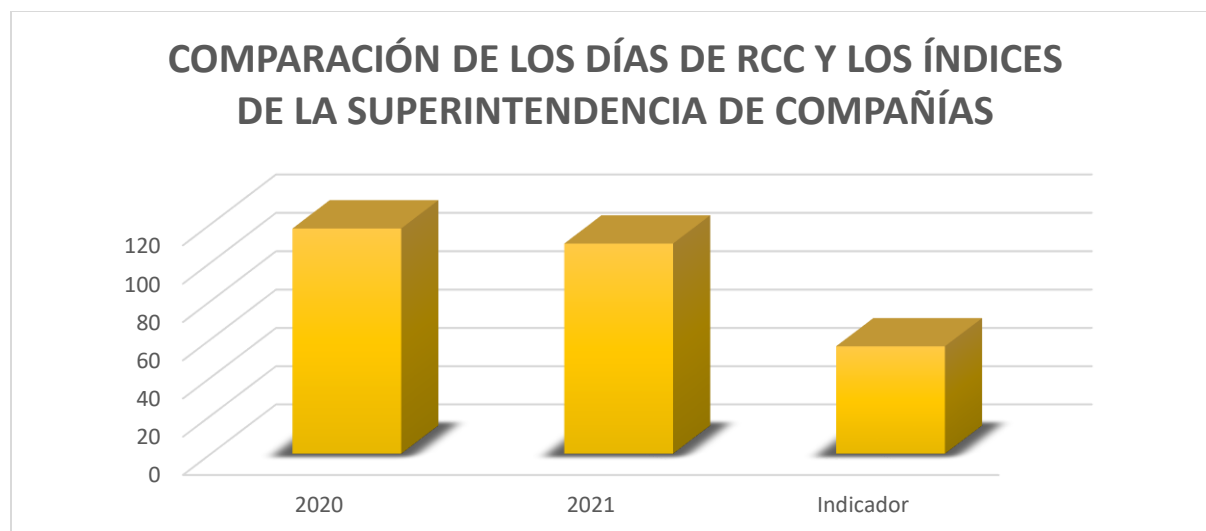
Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 7: Cálculo de los Días de rotación de las cuentas por cobrar

Días de Rotación de Cuentas por Cobrar		
Fórmula: $\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	2020	
	$\frac{360 \text{ días}}{3,059174021}$	117,678824
	2021	
	$\frac{360 \text{ días}}{3,278466454}$	109,807437

Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 8: Comparación de los índices de Días de rotación de Cuentas por Cobrar y los índices de la Superintendencia de Compañías



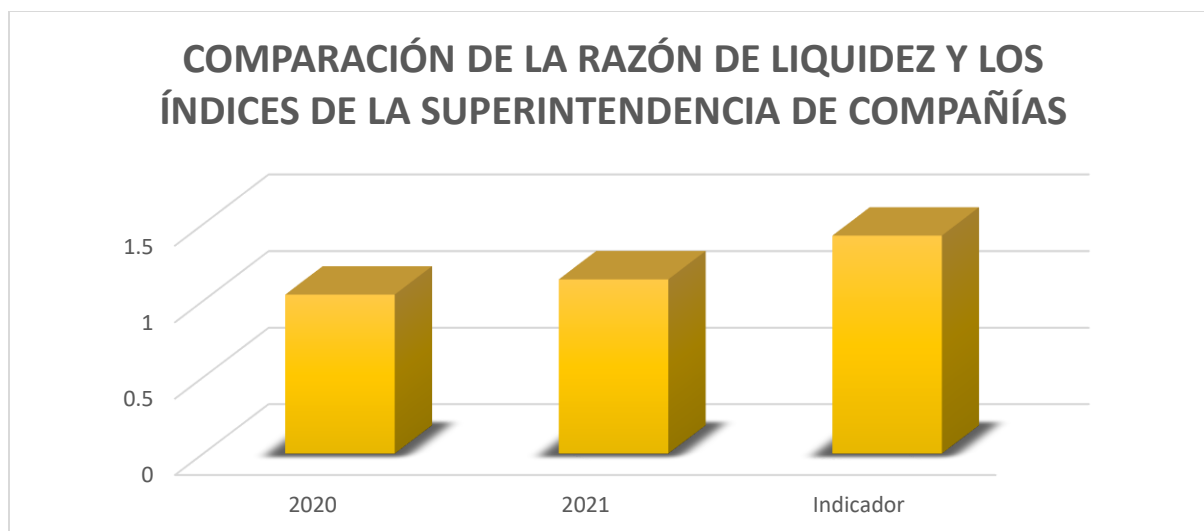
Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 9: Cálculo de la Razón de Liquidez General

Razón de Liquidez General		
Fórmula: $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2020	
	$\frac{\$ 335.347,63}{\$ 322.164,12}$	1,04092172
	2021	
	$\frac{\$ 340.660,47}{\$ 298.749,55}$	1,14028781

Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 10: Comparación de los Ratios de Liquidez General y los índices de la Superintendencia de Compañías



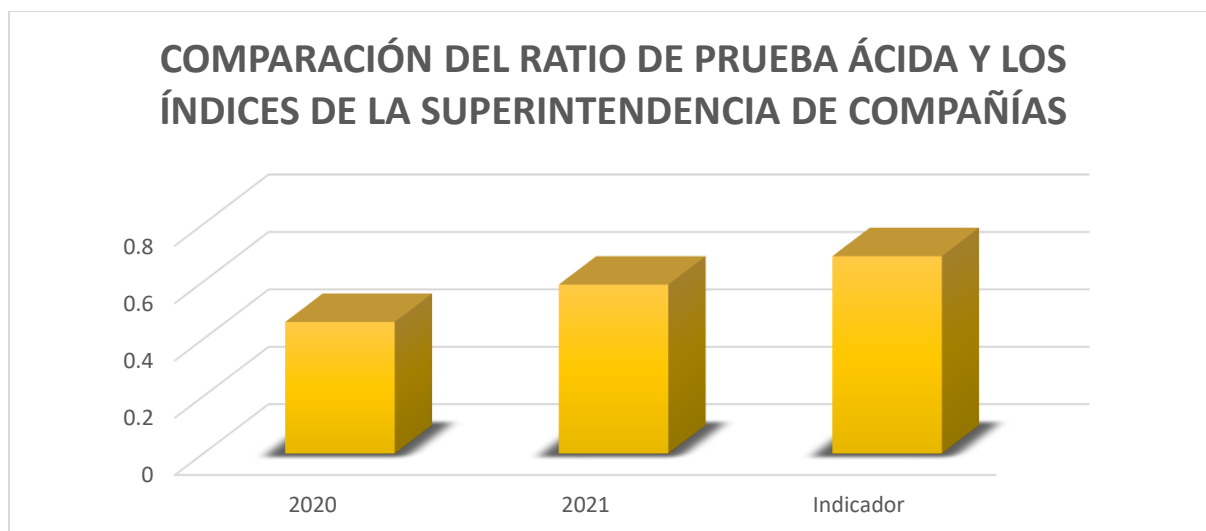
Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 11: Cálculo de la Prueba de Acidez

Prueba de Acidez		
Fórmula: $\frac{(\text{Activos Corrientes} - \text{Inventario})}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2020	
	$\frac{(\$ 335.347,63 - \$ 187.449,39)}{\$ 322.164,12}$	0,46
	2021	
	$\frac{(\$ 340.660,47 - \$ 164.062,28)}{\$ 298.749,55}$	0,59

Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 12: Comparación de los Ratios de Prueba de Acidez y los índices de la Superintendencia de Compañías



Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 13: Cálculo del Capital de Trabajo Neto

Capital de Trabajo Neto		
Fórmula: Activos Corrientes - Pasivos Corrientes	2020	
	\$ 335.347,63 - \$ 322.164,12	\$ 13.183,51
	2021	
	\$ 340.660,47 - \$ 298.749,55	\$ 41.910,92

Elaborado por: Henry Quinto Vera

Anexo 14: Entrevista

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Entrevistado: Jefe del Departamento de Créditos y Cobranzas

Objetivo: Conocer procedimientos de concesión de créditos y cobros

1. ¿Usted tiene pleno conocimiento de las políticas de crédito de la empresa EXPREG S.A.?

Sí, conozco a detalle cada una de las políticas de crédito que ofrece la empresa a los clientes.

2. ¿Usted maneja con cautela cada uno de los procedimientos de concesión de crédito?

Sí, pero comúnmente esto lo realizó con los clientes nuevos de la empresa. Aquellos que tienen historial crediticio en la entidad simplemente se ejecutan la concesión.

3. ¿Las políticas de crédito de EXPREG S.A. han sufrido alteraciones en algún momento?

Sí, pasó precisamente en la época de la pandemia debido a la crisis económica la empresa accedió a aumentar los plazos de cobros.

4. ¿Usted trabaja con el Departamento de Contabilidad a la hora de cobrar los respectivos créditos?

No, la información la genera cada departamento por separado, puesto que nosotros manejamos un software, el cual debemos revisar para proceder a cobrar a los clientes. Por otra parte el Departamento de Contabilidad solo nos emite información de los clientes con alto índice de morosidad.

5. ¿Qué tipo de software utiliza en su Departamento?

El software que utilizamos en nuestra área es el Excel Your Account Receivables.

6. ¿Considera que el software utilizado es de total eficiencia para poder cumplir con sus respectivas funciones?

No, porque este software no actualiza los datos de los clientes, ni aseguran el envío de facturas electrónicas, al momento de la clasificación de los créditos.

7. ¿Se siente cómodo con la utilización del software de la empresa?

Sí porque ya llevo muchos años trabajando con este sistema, pero también es cierto que no me genera demasiado seguridad usarlo.

8. ¿Considera necesario adquirir un nuevo software?

Sí, me parece que es hora de renovar nuestro sistema ya que el actual es muy obsoleto a mi parecer.

9. ¿Considera que en la actualidad la empresa está bien económicamente?

Creo que no, porque mi departamento ha incurrido en los cobros durante todos estos últimos años, de manera distinta a la que llevábamos en años anteriores, por ende el dinero recibido no ha sido mucho en el último tiempo.

10. ¿Cree necesario que se deban hacer cambios en las funciones de los departamentos de la empresa?

Considero que se deben manejar mejor las cosas, aunque sí es cierto que deberían cambiarse algunas funciones de algunos departamentos