



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

PROCESO DE TITULACIÓN DICIEMBRE 2022 - MAYO 2023

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

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

TEMA:

**CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR DE LA EMPRESA “RADIADORES
TROYA” DE LA CIUDAD DE DURAN, PERÍODO 2019-2020.**

EGRESADO:

ONOFRE CABRERA JHON ARIEL

TUTOR:

LCDA. ROSA DE LAS MERCEDES AVILEZ MERINO MAE

AÑO:

2022-2023

INTRODUCCIÓN

Las innovaciones tecnológicas pueden dejar repentinamente obsoletos a todo tipo de empresas entre ellas la de los sectores industriales por lo que es importante que las empresas deben adaptarse a estos cambios, es por ello que el presente estudio se enfoca en la gestión financiera de la empresa “Radiadores Troya”, ocupándose de las cuentas por pagar en un período 2019 -2020, donde existió una grave crisis sanitaria y decisiones política nacional que restringían la libre circulación de personas.

La comprensión de las principales causas y consecuencias de la situación condujo a la formación de la problemática generalizada. Una de las principales causas es que no se le da mucha importancia al desarrollo del análisis financiero. Esto conduce a una falta de comprensión de la indexación de la deuda en los procesos de toma de decisiones de la empresa.

Dado que la gestión financiera es ineficaz, la empresa carece de incentivos financieros para crear la mayoría de sus métricas. Como resultado, la flexibilidad en el control financiero provoca un alto grado de endeudamiento.

El propósito de este proyecto es medir la salud financiera del negocio durante una crisis económica y de salud nacional causada por la pandemia de Covid-19. Esto se logró analizando los sistemas de cuentas por pagar de la organización y determinando el estado financiero general de la empresa. Con esa información, se sacaron conclusiones sobre su estado y desempeño financiero general.

En este estudio se utilizó un enfoque inductivo-deductivo, ya que los resultados del estudio se analizaron por separado para luego establecer conclusiones generales sobre el proceso de investigación. También se utilizan métodos analíticos, ya que se investigan las causas y consecuencias de situaciones problemáticas para lograr una mejor comprensión del contexto investigado.

Es una empresa familiar con 9 años de experiencia en el mercado, dedicada al rubro

“reparación, comercialización, fabricación, y mantenimiento de radiadores”, operando bajo la razón social de la persona natural de Nazareno Oleas Wendy Mariuxy desde el 8 de abril de 2014. En Durán Por la E40, Número RUC: 1205141979001.

Para definir la situación problemática se plantearon las siguientes preguntas reflexivas de investigación:

¿Cómo se hace el análisis financiero de Radiadores Troya? ¿Cómo afectan las cuentas por pagar al estado financiera de la empresa?

Este caso de estudio está orientado a la Línea de investigación “*Gestión Financiera, administrativa, tributaria, auditoria, control*” y la sublínea “*Empresas e instituciones públicas y privadas*”.

DESARROLLO

Debido al análisis bibliográfico sobre la importancia del control de las cuentas por pagar y su impacto en la gestión financiera empresarial, se justifica este estudio de caso tanto en el ámbito teórico como práctico. A su vez, el aporte práctico consiste en identificar hechos específicos sobre el tema investigado para establecer propuestas generales sobre las premisas de la investigación. Adicionalmente, las cuentas por pagar son consideradas un rubro económico que debe ser monitoreado periódicamente, esta falta de control genera problemas financieros que pueden afectar negativamente la liquidez actual y la rentabilidad del negocio.

El presente proyecto tiene como objetivo general analizar las cuentas por pagar de la empresa “Radiadores Troya” de la ciudad de Duran para el periodo 2019-2020 con el fin de comprender cómo se lleva a cabo la gestión financiera de la organización.

El sustento teórico de este caso de estudio involucra el control de variables en cuentas por pagar, se elaboran razones, conceptos y teorías para obtener información suficiente.

La compra es una transacción para adquirir un servicio o un producto, la compra es importante para los negocios, que permiten a las empresas mantener los inventarios necesarios para satisfacer las demandas de los clientes. Mientras que la venta implica una negociación entre un vendedor y un comprador con el objetivo de la adquisición de bienes y servicios.

Los índices financieros son importantes porque los cálculos permiten la identificación de indicadores financieros clave, que permiten comprender la salud financiera de la organización como base para el proceso de toma de decisiones:

Vallejo, afirma que las cuentas por pagar son el dinero adeudado a los proveedores. Por lo tanto, es uno de los factores importantes a considerar en la gestión financiera de una empresa porque sin un adecuado control, las finanzas de la organización se resienten. (2019, pág. 15)

En la empresa estudiada se ha confirmado un registro adecuado de cuentas por pagar. Esto se debe al personal calificado técnicamente que se encarga exclusivamente de la gestión

de la información contable. Esta situación facilita el proceso de elaboración de los estados financieros que se deben presentar ante organismos reguladores. Así, se garantiza el cumplimiento de los requerimientos exigidos por la ley.

Es importante llevar un control de las cuentas por pagar para conocer el nivel de endeudamiento de la empresa y poder tomar decisiones para asegurar su salud financiera. El análisis de las cuentas por pagar también ayuda a determinar el grado de financiación y la capacidad financiera para cumplir con las obligaciones. Esto garantiza una administración financiera eficaz y una buena salud financiera.

Por otro lado, Fernández señala, “Las cuentas por pagar son subcuentas que forman parte de los pasivos. Una de las razones importantes para analizar constantemente las cuentas por pagar es obtener la información más actualizada sobre los pasivos de la empresa”. El control de las cuentas mencionadas permite el pago oportuno de las obligaciones financieras de cualquier organización; por lo tanto, es un factor esencial en la gestión financiera, ya que la deuda a corto o largo plazo determina la liquidez de la empresa y el cumplimiento efectivo de la deuda comprada. (2021, págs. 22-25)

La falta de un control efectivo de las cuentas por pagar es un hallazgo que no puede ser ignorado porque condiciona la planificación financiera de los administradores de las empresas. Adicionalmente, las decisiones de compra y la liquidez actual de la organización pueden verse afectadas. Situación negativa de la gestión financiera de la empresa “Radiadores Troya”.

El desarrollo de una evaluación técnica de los acreedores es relevante porque apoya el proceso de toma de decisiones. Alvarado menciona que:

La importancia del control de las cuentas por pagar se basa en evitar que la empresa no cumpla con las obligaciones adquiridas con los acreedores, por lo que no solo se debe considerar el número de cuentas, sino también monitorear las fechas de vencimiento de las mismas. Por lo tanto, la relevancia de controlar las

cuentas por pagar no es crear una situación en la que una organización deje de pagar sus obligaciones en tiempo y forma y su estabilidad en el mercado empresarial se vea comprometida. (2022, pág. 16).

Por ello, no es un detalle que la empresa “Radiadores Troya” deba realizar un seguimiento activo de las cuentas por pagar, ya que las omisiones antes mencionadas impiden saber si esta situación limitará el cumplimiento de las obligaciones financieras en el corto plazo. Entonces, a la luz de lo anterior, es seguro que el control de las cuentas por pagar previene multas, morosidad y promueve una adecuada salud financiera. Además, se afirma que a través del análisis de las cuentas por pagar se pueden obtener datos confiables sobre la realidad en cuanto a la liquidez con la que cuenta una organización para cumplir con sus obligaciones.

Los estados financieros son cruciales para el proceso de toma de decisiones de los accionistas de una empresa, por lo tanto, son documentos relevantes que brindan información sobre la situación financiera y el desempeño económico de la organización. De acuerdo a lo expresado por Villafuerte, los estados financieros se clasifican de la siguiente manera:

El Estado de Situación Financiera muestra los recursos y sus fuentes al final de un periodo. El Estado de Resultados refleja los ingresos, costos y gastos, y proporciona el resultado de la actividad económica. El Estado de Flujo de Efectivo señala las fuentes y aplicaciones de la empresa en un periodo, y el Estado de Cambios en el Patrimonio indica las variaciones que ha tenido el patrimonio de un ejercicio a otro. Estos cuatro estados son fundamentales para comprender la actividad financiera de una entidad. (2019, pág. 36)

Al realizar un análisis financiero, es importante identificar los indicadores financieros clave para que los gerentes puedan obtener la mayor cantidad de información posible y tomar decisiones informadas sin comprometer la planificación financiera. De acuerdo a Rodríguez, “el análisis financiero comprende el estudio de la información contable con el objetivo de establecer un diagnóstico de la situación de la

gestión financiera de la organización, es decir, el análisis financiero ayuda a comprender la rentabilidad, liquidez y solvencia de la empresa”. (2022, pág. 19)

Los análisis financieros son herramientas poderosas para la administración financiera corporativa porque representan una medida de la eficiencia de las operaciones comerciales y ayudan a establecer el desempeño de una organización para determinar cómo se realiza la administración de recursos comerciales. Sin embargo, en la empresa “Radiadores Troya” se descuida la importancia de analizar los principales indicadores financieros.

La evaluación financiera es de utilidad para conocer el estado de las finanzas de la organización, esto representa una base fundamental para la toma de decisiones. A continuación, se proporciona la siguiente referencia bibliográfica:

En palabras de Castellano, el diseño de evaluaciones financieras es de gran utilidad para la gerencia financiera de una compañía, ya que sirve como base para tomar decisiones acertadas sobre el futuro de la misma. Asimismo, contribuye a entender la efectividad de la administración de los recursos monetarios en la compañía (2021, pág. 25).

Con lo dicho anteriormente queda demostrado la trascendencia de realizar un análisis financiero para tomar decisiones acertadas acerca del futuro de la empresa; por ello, es necesario que “Radiadores Troya”, lleve a cabo estudios periódicos para observar cómo ha sido el comportamiento financiero de los años anteriores y determinar en qué momento se encuentra actualmente.

Es importante destacar que cualquier compañía posee elementos importantes que se miden y controlan para conocer su situación actual. Uno de ellos son los pasivos, los cuales se evalúan mediante el índice de endeudamiento para calcular el nivel de deuda de una empresa para financiar sus activos. Esta evaluación ayuda a identificar si existe una buena salud financiera y detectar desequilibrios financieros causados por deudas externas excesivas. según Sánchez, “la evaluación del índice de endeudamiento permite identificar si la compañía goza

de una buena salud financiera y, además, determina si existen desequilibrios financieros causados por deudas excesivas” (2021, págs. 71-80).

Para comprender su utilidad es vital que las empresas conozcan el resultado del índice de endeudamiento cuando necesitan pedir créditos, ya que los organismos financieros quieren saber si la compañía tiene capacidad de endeudamiento suficiente para aprobar el pedido. A continuación, se explica la definición de índice de endeudamiento para entender su utilidad.

De acuerdo a Crespo, el índice de endeudamiento mide la cantidad de activos financiados por terceros, es decir, a través del porcentaje de participación de los socios o acreedores, ayuda a juzgar la solvencia de la empresa, esta se calcula mediante la siguiente fórmula: $\text{pasivo total} / \text{activo total}$ (2022, págs. 19-23).

En virtud de lo anterior, se enfatiza la importancia de desarrollar una óptima gestión financiera, donde se priorice la gestión eficaz de los recursos empresariales y la sostenibilidad de la empresa en el tiempo. Sin embargo, en la empresa “Radiadores Troya” no se ha priorizado la elaboración de un índice de evaluación del pasivo que permita establecer una estrategia empresarial para reducir los pasivos de la organización.

A través de los indicadores financieros, es posible conocer la situación financiera y económica de una compañía, lo que permite a los inversionistas o gerentes de la misma tomar decisiones acertadas. Como define Ramos, “los indicadores financieros son una herramienta indispensable, ya que le permite a la evaluación financiera, valorar la posición económica de una empresa, además de facilitar la toma de decisiones en cuanto a sus obligaciones o compromisos” (2019, pág. 46).

Es por ello que colaboran en la comparación de datos financieros, ya que, de esta manera, la entidad podrá incrementar o disminuir el número de acciones para obtener una mayor ganancia. Es por esto que se establece que los “Radiadores Troya” deben utilizarla para

llevar un registro adecuado de las facturas a pagar.

Los índices financieros son importantes porque miden y evalúan indicadores financieros clave para determinar la salud económica de una empresa, por lo que son una herramienta relevante en la toma de decisiones de la gestión financiera.

Mendiola define, el análisis de las finanzas de la empresa se facilita con las razones financieras, permitiendo el estudio de los eventos pasados que tienen influencia en el presente. Estas mismas razones también permiten que se realicen proyecciones de lo que será el futuro de la empresa a corto, mediano y largo plazo. (2021, págs. 62-65)

Es importante destacar que en la empresa en estudio no se le da prioridad al desarrollo de procesos técnicos en el área financiera con el fin de evaluar la eficacia de las acciones relacionadas con las obligaciones pendientes. Esto se debe a que no se realiza el cálculo de las razones financieras para obtener información veraz y tomar decisiones fundamentadas en los datos financieros. La falta de un control apropiado de las cuentas por pagar afecta el manejo financiero y el proceso de la toma de decisiones dentro de la organización.

Los indicadores de liquidez se utilizan para evaluar la capacidad económica de una compañía para cumplir con sus obligaciones en un periodo de tiempo específico. Asimismo, permiten determinar si la institución cuenta con los recursos económicos necesarios para cumplir con sus compromisos en el plazo más corto.

Según Sáenz, “la razón de liquidez es uno de los indicadores más importantes para evaluar el desempeño financiero de una empresa. Esta se refiere a la capacidad que tiene para satisfacer sus obligaciones en un plazo menor a un año” (2020, págs. 61-70). Esto se calcula dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. Por otro lado, el capital de trabajo mide el excedente de recursos con los que cuenta una entidad luego de sus obligaciones a corto plazo, obteniéndose al restar el activo corriente y pasivo corriente del activo total. Estos son dos elementos fundamentales para evaluar la situación financiera de una empresa. Rosero sobre la

gestión del circulante se refiere:

Al proceso de administración de los activos y pasivos corrientes de una empresa. La gestión del circulante implica la identificación, seguimiento y control de los flujos de efectivo entrantes y salientes, como los ingresos por ventas, los gastos de operación y los pagos de deudas. También incluye la administración de los recursos de trabajo, como el inventario, los proveedores, los clientes y el capital de trabajo. Esto ayuda a la empresa a mantener una adecuada posición financiera para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. (2019, pág. 27)

Los indicadores de desempeño se enfocan en la parte operativa de la empresa, miden la efectividad de la misma al utilizar sus recursos, es esencial destacar que la compañía tiene individuos dedicados a las actividades de contabilidad, sin embargo, no existe un solo empleado que se encargue de todas las actividades relacionadas con el análisis financiero, el cual permita la detección de problemas en el ámbito financiero. Estos indicadores se dividen en dos categorías:

Rotación de inventarios, que muestra cuántas veces los productos se venden durante su estancia en la compañía, se determina dividiendo el costo de los bienes vendidos entre el inventario. El periodo promedio de cobro, que mide los días desde la venta hasta el cobro, se calcula dividiendo las cuentas por cobrar entre el promedio diario de ventas.

La rotación de inventario es una manera de evaluar la cantidad de existencias de una compañía, determinando el tiempo que tarda en pasar de estado de inventario a ingresos económicos para la compañía. La rotación de inventario contribuye al proceso de toma de decisiones.

Entre las medidas de rendimiento se incluyen los siguientes ratios: rotación de los activos totales, periodo promedio de pago y rotación de las cuentas por pagar. Estos últimos dos son esenciales para el presente estudio de caso, ya que permiten determinar el nivel de

deuda que posee la organización y cada cuánto tiempo se renuevan las obligaciones pendientes que la empresa tiene.

Mendoza, comenta que el periodo promedio de pago, que indica cuántos días tarda la empresa en pagar sus deudas. Se determina dividiendo las cuentas por pagar entre las compras anuales y multiplicándolo por 365. Rotación de los activos totales, que mide la capacidad de los activos de generar ingresos, se calcula dividiendo las ventas entre el total de activos. Rotación de las cuentas por pagar, se determina dividiendo las compras netas a crédito entre las cuentas por pagar. (2021, págs. 18-24)

Es importante aclarar que se emplearon tres métodos de recolección de datos relacionados con la temática de la investigación, estas fueron: entrevistas, encuestas y observaciones directas. La investigación y el cuestionario fueron dirigidos a un empleado de contabilidad de la empresa que trabaja en el área, con el objetivo de conocer cómo se administra el dinero de la empresa en relación con las facturas a pagar durante los periodos 2019 y 2020.

Durante el proceso de evaluación de los estados financieros se detectaron los datos relevantes que permitieran justificar las razones financieras y, a través de parámetros técnicos, se estableció el nivel de endeudamiento de la empresa “Radiadores Troya”.

Para llegar a los resultados se realizaron entrevistas al jefe de departamentos de contabilidad y finanzas, encuestas a auxiliares contables en empresas y contabilidad para determinar el análisis temporal del índice de responsabilidad de la organización para el período. Los métodos utilizados permiten identificar las principales causas de las situaciones problemáticas y utilizar las observaciones para calcular los plazos medios de pago y los niveles de compromiso.

Durante la investigación también se realizaron observaciones directas a las cuentas de la empresa “Radiadores Troya” de los años 2019 y 2020, por ser este el intervalo de tiempo en el que se presenta la situación desfavorable del sector empresarial en el Ecuador; esta situación

nos obliga a examinar cómo las organizaciones que estudiamos gestionan sus deudas durante la crisis económica y sanitaria. Aquí están los resultados:

Tabla 1. Datos proporcionados por la empresa " Radiadores Troya "

Cuentas	Año 2019	Año 2020
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes	420 636.96	508 960.48
Cuentas por cobrar	244 668.70	231 986.42
Inventarios	1'445 012.55	2'250 434.34
Otros Activos Corrientes	172 578 .18	149 366.39
Total, Activo Corriente	2'307 055.78	3'174 803.73
Activo No Corriente		
Terreno	1'356 190.86	176 533.32
Maquinaria, equipo e instalaciones	221 863.16	249 887.45
Muebles y Enseres	468 008.51	562 265.86
Equipo de Computación	187 322.01	205 790.69
Vehículos	389 192.84	450 452.04
Total, Activo No Corriente	3 522 805.28	2' 783 104.41
Total, del Activo	5'829.861,06	5'957.908,14
Pasivo		
Pasivos Corrientes		
Cuentas y documentos por pagar	2'912.487,01	3' 543 374.04
Otras cuentas por pagar	106 853.12	64 535.81
Obligaciones con Instituciones Financieras	307 909.63	251 841.51
Impuesto a la Renta por pagar	25 729.09	52 016.70
Total, Pasivos Corrientes	3' 515 724.99	4' 178 341.14
Pasivos No Corrientes		
Cuentas y documentos por pagar	62 499.92	31 249.88

Obligaciones Financieras	679 577.36	607 832.85
no corrientes		
Total, Pasivos No	1' 613 121.21	876 464.05
Corrientes		
Total, Pasivos	5'128.846,20	5'054.805,19
Patrimonio	701 014.86	903 102.95
Costo de Ventas	1'445.012,55	2'250.434,34
Utilidad Neta	520 732.68	-17' 239 626.07

Elaborado por el autor.

Tabla 2. Datos proporcionados por la empresa " Radiadores Troya"

Cuenta de resultado	Año 2019	Año 2020
Ingresos procedentes de la actividad	2.564.230,40	50.125,14
Costos de las ventas	1.445.012,55	2.250.434,34
Utilidad bruta de las ventas	1.119.217,85	-2.200.309,20
Gastos del proceso de ventas	198.366,13	6.849.486,50
Gastos de administración	113.503,80	4.583.913,71
Utilidad Operativa	807.347,92	-13.633.709,41
Ingresos financieros	89.247,85	25.000,00
Gastos financieros	350.134,00	3.578.899,96
Utilidad Antes de impuestos	546.461,77	-17.187.609,37
Gastos por impuestos	25.729,09	52.016,70
Utilidad Neta	520.732,68	-17.239.626,07

Elaborado por el autor.

La empresa experimentó una fuerte caída en su utilidad bruta de ventas durante el año 2020 debido a los efectos negativos de la pandemia en la economía. Como resultado, la empresa se vio obligada a incurrir en deudas para cubrir sus gastos, lo que se refleja en la cuenta de resultados del año. La utilidad operativa del año fue de -13.633.709,41, mientras que la utilidad neta se situó en -17.239.626,07. Además, los gastos financieros aumentaron a 3.578.899,96 debido al mayor endeudamiento de la empresa. Aunque la empresa logró generar algunos ingresos financieros, estos no fueron suficientes para compensar sus gastos y cubrir la pérdida neta registrada en el año.

Tabla 3. Nivel de endeudamiento

Nivel de endeudamiento = Pasivo/Activo			
Nivel de Endeudamiento 2020 =	$\frac{\text{Total, Pasivo}}{\text{Total, Activos}}$	$\times 100 = \frac{5'128.846,20}{5'829.861,06}$	= 88%
Nivel de Endeudamiento 2019 =	$\frac{\text{Total, Pasivo}}{\text{Total, Activo}}$	$\times 100 = \frac{5'054.805,19}{5'957.908,14}$	= 85%

Elaborado por el autor.

El nivel de endeudamiento de la empresa supera el 80%, lo que indica un alto grado de dependencia del financiamiento externo, ya que opera con una alta proporción de recursos de financiamiento, por lo que se requieren medidas correctivas para mejorar o cambiar el statu quo, caso contrario la empresa “Radiadores Troya” se expone a riesgos financieros de corto y largo plazo. Esta situación puede impedirle continuar sus actividades en su mercado objetivo.

Dentro de los indicadores para evaluar el comportamiento de las cuentas por pagar de la empresa “Radiadores Troya” se encuentra el periodo medio de pago, el cual permite evaluar el número de rotaciones de las cuentas por pagar de la empresa. El índice financiero promedio del período de pago representa el número de días o período de tiempo durante el cual una organización está obligada a pagar sus obligaciones financieras con proveedores u otros agentes económicos.

En base a la importancia que tiene la relación del período medio de pago para el desarrollo del caso de estudio, se estableció el cálculo de los indicadores financieros antes mencionados para comprender el comportamiento de las cuentas por pagar de la empresa “Radiadores Troya”.

Tabla 4. promedio de pago

Periodo promedio de pago = Promedio de cuentas por pagar a proveedores/costo de venta			
Periodo Promedio de Pago 2019 =	$\frac{\text{Promedio de CXP}}{\text{Costo de venta}}$	= $\frac{2'912.487,01}{1'445.012,55}$	= 2,01
Periodo Promedio de Pago 2020 =	$\frac{\text{Promedio de CXP}}{\text{Costo de venta}}$	= $\frac{3'543.374,04}{2'250.434,34}$	= 1.58

Elaborado por el autor.

Cabe señalar que también se calcula el número de días necesarios para que una empresa cancele sus obligaciones contractuales con los proveedores. De estos, 365 días del año se dividen en el período medio de pago.

- Periodo medio de pago en 2019 = 182 días.
- Periodo medio de pago en 2020 = 231 días.

El establecimiento del periodo promedio de pago por días permitió conocer que la empresa para el año 2020 tardó más tiempo en pagar sus obligaciones financieras en comparación con el periodo inmediato anterior, lo cual es un detalle importante de análisis, porque resulta necesario conocer cuáles son los motivos principales que dan origen a dicho contexto, debido a que el incremento de las cuentas por pagar condiciona la salud financiera de la organización.

Los resultados demuestran que la compañía tiene un porcentaje elevado de financiamiento para sus actividades empresariales, sin embargo, no se puede afirmar que la situación financiera de la compañía es deficiente, ya que no se conoce el comportamiento de otros indicadores financieros. Es por ello que resulta crucial entender el índice de razón circulante, el rendimiento sobre el patrimonio y el índice de capitalización.

Tabla 5. Razón Circulante.

Razón Circulante: Activo Corriente/Pasivo Corriente				
Razón circulante 2019 =	Activos	=	2,307,055.78	= 0.66
	<u>corrientes</u>			
	Pasivos		3,515,724.99	
	corrientes			
Razón circulante 2020=	Activos	=		= 0.76
	<u>corrientes</u>		3,174,803.73	
	Pasivos		4,178,341.14	
	corrientes			

Elaborado por el autor.

La razón circulante refleja que la empresa no tiene una buena liquidez, ya que cada dólar invertido no genera los ingresos necesarios para cumplir con los compromisos financieros. Para el año 2019 el índice fue de 0.66, aumentando ligeramente al 0.76 en el periodo inmediatamente posterior. Esto no es suficiente para satisfacer las necesidades de flujo de efectivo y la realización de actividades empresariales. Por consiguiente, se requiere un examen financiero más profundo para conocer el estado real de la organización y así poder establecer estrategias comerciales en base al contexto financiero de la compañía.

Tabla 6. Rendimiento sobre los Activos

Rendimiento sobre los Activos: Utilidad Neta/Activos Totales				
ROA 2019	Utilidad Neta	=	520,732.68	= 0.09
	<u>Activos</u>		5,829,861.00	
	Totales			
ROA 2020	Utilidad Neta	=	-17239626.07	= -2.89
	<u>Activos</u>		5,957,908.14	
	Totales			

Elaborado por el autor.

El ROA fue usado para medir la rentabilidad generada por los activos de la empresa,

siendo una herramienta importante para conocer el estado de la compañía. En 2019 el ROA fue de 0.09, mientras que para el periodo siguiente fue de -2.89. Estos resultados no son prometedores, debido a que la empresa tuvo pérdidas durante el último año, lo que indica que los activos no producen la rentabilidad esperada. Por consiguiente, se puede afirmar que la situación financiera no es la ideal, ya que el ROA es uno de los indicadores más importantes para los inversionistas y los bancos.

Tabla 7. Rendimiento sobre el Patrimonio.

Rendimiento sobre el Patrimonio: Utilidad Neta/Patrimonio				
ROE 2019	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{520732.68}{701014}$	= 0.74 veces
ROE 2020	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{-17239626.07}{903102.95}$	= -19.09 veces

Elaborado por el autor.

Para completar el análisis se calculó la relación entre el rendimiento y el patrimonio, el cual arrojó resultados similares al ROA, siendo negativo para el año 2020 porque la organización tuvo pérdidas durante el desarrollo de sus actividades. Estos hallazgos no pueden ser ignorados ya que los índices indican la precaria situación financiera de la empresa. Por ende, los encargados de la dirección deben tomar medidas para garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

Para esta investigación se usaron metodologías cualitativa como cuantitativa. Por un lado, el análisis de la literatura teórica respecto a la variable control de las cuentas por pagar permitió comprender la importancia de un monitoreo regular de los principales indicadores financieros. Además, con la entrevista se realizó un diagnóstico interno de la administración financiera de la empresa. A su vez, la modalidad cuantitativa se justifica porque se cuantificaron porcentualmente las respuestas obtenidas durante la encuesta para facilitar el análisis. Paralelamente, se realizaron cálculos de ratio financieras para conocer el nivel de

endeudamiento de la compañía.

Las herramientas utilizadas para llevar a cabo este caso de estudio fueron: investigación, computadora portátil, teléfono celular, internet, resmas de papel e impresora. Para recabar información bibliográfica se consultaron diferentes fuentes como revistas, libros, investigaciones previas, entre otras.



*Gráfico 1. Resultados de las operaciones
Elaborado por el autor.*

Se puede observar que la empresa ha mejorado su capacidad para pagar sus deudas a corto plazo y para pagar sus deudas comerciales más rápidamente. Sin embargo, la empresa tuvo dificultades para generar ganancias con sus activos y para generar ganancias para sus accionistas durante el año 2020.

CONCLUSIONES

El estudio de caso sobre el control de las cuentas por pagar en la compañía “Radiadores Troya”, de Durán permitió identificar situaciones internas relacionadas con los pasivos de la organización, ya que el pasivo de la empresa aumentó en el año 2020 en comparación con el periodo anterior. Se determinó que la principal causa de endeudamiento radica en el abastecimiento de mercancías por parte de los distintos proveedores.

A pesar de que el nivel de endeudamiento de la empresa aumento del 85% en el año 2019 al 88% en el periodo 2020, no se puede desestimar que “Radiadores Troya” opera con más del 80% de deuda. Esto significa que hay una gran dependencia externa de fondos para llevar a cabo las actividades comerciales. Por eso es tan importante el seguimiento periódico de las cuentas por pagar con el fin de garantizar la salud financiera de la compañía.

El periodo promedio de pago de la empresa para los años 2019 y 2020 fue de 2.01 y 1.58 respectivamente, lo cual significa que el tiempo para el cumplimiento de sus compromisos financieros fue alargado. Por otro lado, el análisis de la rotación de las cuentas por pagar mostró que la empresa tuvo un índice de rotación de 182 días para el año 2019 y 231 días para el 2020. Esto evidencia los problemas para cancelar obligaciones financieras, producto de la Pandemia Covid-19.

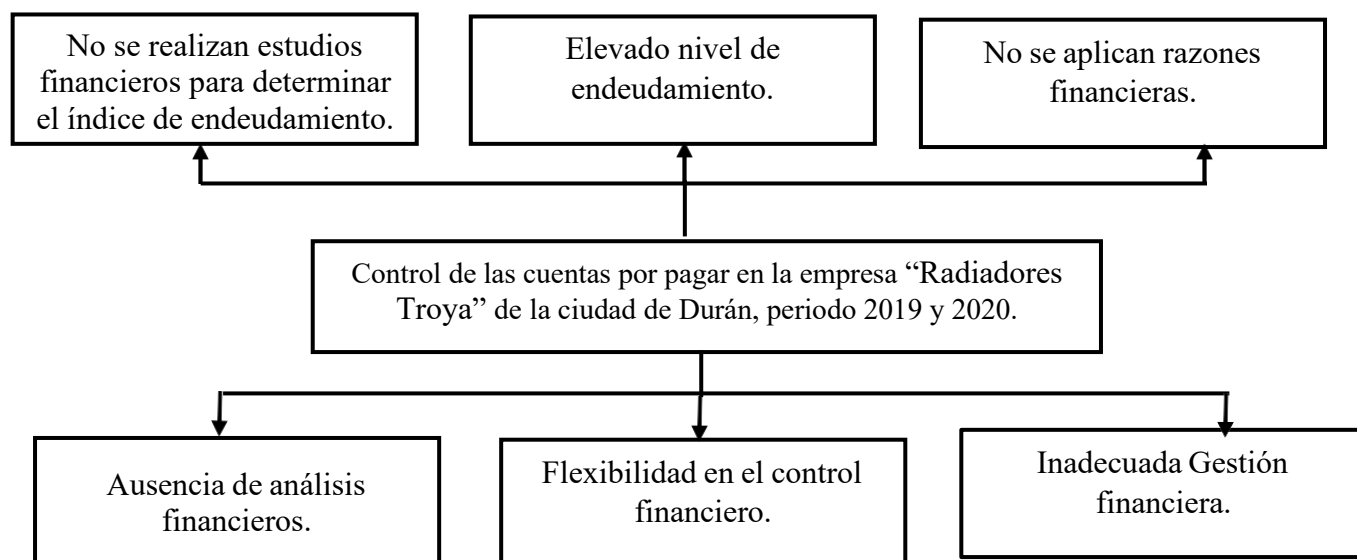
La investigación realizada permitió llegar a la conclusión de que la gestión financiera de la empresa no tiene una prioridad en la realización de análisis financieros que permitan evaluar el comportamiento de las cuentas por pagar y obtener información al día para que los accionistas tomen decisiones correctas. Esto significa que el control interno es frágil.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarado P. (2022). Cuentas por pagar y su relación con los estados financieros. Universidad Laica Vicente Rocafuerte.
- Castellano D. (2021). La importancia de los análisis financieros en la toma de decisiones financieras contables. BOOKET.
<http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/2212240006.pdf>
- Crespo M. (2022). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. EDICIONES DESTINO. file:///C:/Users/lenovo/Downloads/1193-Texto%20del%20art%C3%ADculo-6198-1-10-20200507%20(2).pdf
- Fernández A. (18 de 9 de 2021). *Cuentas por pagar y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa Tecnovías S.A.* <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/estados-financieros-tecnoviassa.html>
- Hinojosa D. (2020). Análisis de los indicadores financieros. Scielo.
https://books.google.com.ec/books?id=FmdDngEACAAJ&dq=An%C3%A1lisis+de+los+indicadores+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y
- Maridueña G. (2022). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Person. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- Mendiola A. (2021). Finanzas. ¿Qué son las razones financieras y cómo aplicarlas para mejorar la economía de tu empresa? Scielo. <https://mundi.io/finanzas/que-son-razones-financieras/#:~:text=Con%20las%20razones%20financieras%2C%20no,futuro%20econ%C3%B3mico%20de%20la%20entidad.>
- Mendoza B. (2021). Auditoría financiera del período 2020 – 2021 para importadora sumicopyg s.a. Auditoría financiera del período 2016 – 2017 para importadora sumicopyg s.a. Tesis de grado. <http://docplayer.es/129202988-Universidad-de-guayaquil-facultad-de-ciencias-administrativas-escuela-de-ingenieria-comercial.html>
- Ramos A. (2019). Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Factoría Hyr. EDICIONES CORÍN TELLADO.
https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/3008/1/RE_CONT_JAIR.MARTINEZ_GUILLERMO.QUIROZ_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCI_DATOS.PDF
- Rodríguez G. (2022). El análisis financiero de una empresa. DEUSTO.
<https://www.unir.net/empresa/revista/analisis-financiero-empresa/>
- Rosero M. (2019). Gestión Financiera: Decisiones Financieras a corto plazo. Almería. EDICIONES DESTINO.
https://books.google.com.ec/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Gesti%C3%B3n+Financiera:+Decisiones+Financieras+a+corto+plazo&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=Gesti%C3%B3n%20
- Sáenz D. (2020). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. Revista Científica Orbis Cognita,.
- Sánchez R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. Revista de Ciencias de la Administración y Economía, . CROSSBOOKS.
file:///C:/Users/Dell/Downloads/5138-Texto%20del%20art%C3%ADculo%20(anonimizado)%20(obligatorio)-36232-1-10-20210923.pdf
- Vallejo M. (2019). Cuentas por Pagar. Astro.
https://www.ecotec.edu.ec/material/material_2019D1_CON120_02_122877.pdf
- Villafuerte B. (2019). Las cuentas por pagar y su presentación en los Estados Financieros de la empresa Plastiguayas Cía Ltda. BOOKET.

ANEXOS

Anexo 1: Árbol del problema



Anexo 2: Entrevista a la jefa del área de contabilidad de la empresa

¿Cómo se ha gestionado las cuentas por pagar en los años 2019 y 2020 en la empresa?

Considero que se ha gestionado en buena manera, si bien el pasivo corriente la empresa ha incrementado, pero se debe principalmente a deudas con proveedores o algún otro impuesto pendiente, alquiler de locales y nuevos empleados.

¿Se han presentado complicaciones al momento de cancelar las obligaciones financieras contraídas que posee la organización? Argumente su respuesta.

Sí, en el 2020 cuando la pandemia se agudizó, debido a que no se podía mantener una línea de abastecimiento estable y eso afecta las operaciones comerciales de la empresa.

¿Cuáles son los principales motivos por los que la empresa decide endeudarse?

Por abastecimiento comerciales; en determinados momentos se adquiere mercadería a crédito por 90 o 120 días.

¿Cuál fue el impacto que generó la pandemia Covid- 19 en la situación económica y financiera en la empresa?

Al principio afectó las ventas por las medidas que implementó el Gobierno con respecto a las restricciones de movilidad, aquello redujo la afluencia de personas y los ingresos en el primer semestre del año 2020; sin embargo, ya para el segundo periodo del año la situación mejoró, se flexibilizaron las medidas y la empresa adoptó estrategias empresariales para adaptarse al contexto, como entrega a domicilio de medicinas.

¿Qué tipos de procedimientos emplea para evaluar el índice de endeudamiento de la empresa?

No existe un procedimiento específico, pero se puede considerar la variación de las cuentas por pagar o del pasivo de la empresa.

Anexo 3: Encuesta a los Asistentes contables de la empresa

¿Considera que existieron problemas de endeudamiento por parte de la empresa en los periodos 2019 y 2020?

Tabla 8. Problemas de endeudamiento.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	10%
Casi siempre	0	0%
A veces	7	70%
Casi nunca	2	20%
Nunca	0	0%
Total	10	100%

Elaborado por el autor.

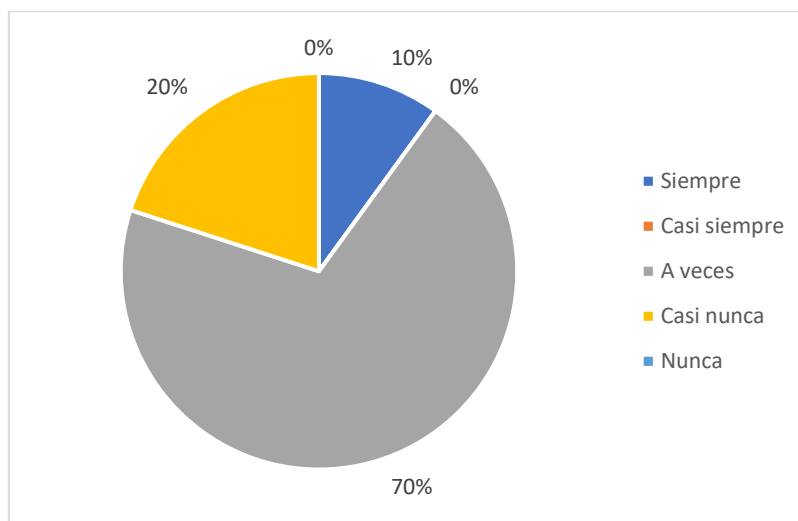


Figura 1. Problemas de endeudamiento.
Fuente: Elaboración propia

Análisis

El 70% de los encuestados respondieron que a veces se presentaron problemas de endeudamiento, el 20% indicaron que casi nunca y el 10% respondieron que siempre existieron problemas de endeudamiento por parte de la empresa en los periodos 2019 y 2020, lo cual es un aspecto que debe ser considerado, porque aquello puede condicionar la situación financiera de la empresa.

¿Existen actividades de control interno que permitan evaluar el comportamiento de las cuentas por pagar en la empresa?

Tabla 9. Actividades de control interno.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	2	20%
Casi siempre	2	20%
A veces	4	40%
Casi nunca	2	20%
Nunca	0	0%
Total	10	100%

Elaborado por el autor.

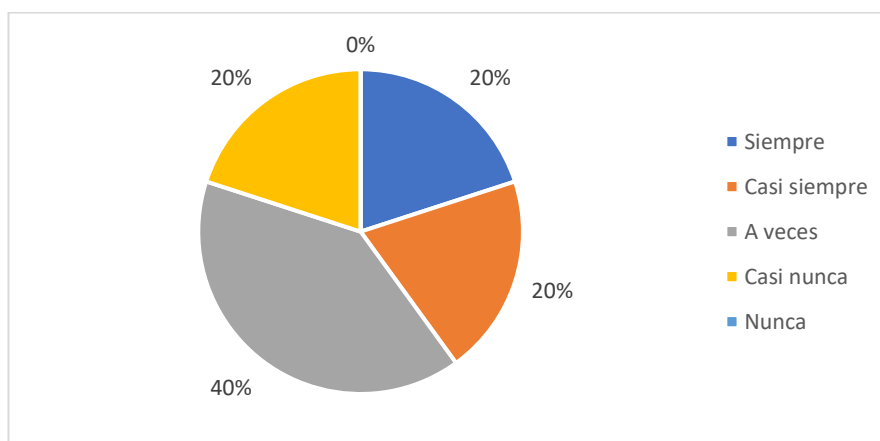


Figura 2. Actividades de control interno

Fuente: Elaboración propia

Análisis

El 40% de los encuestados respondieron que a veces realizan actividades de control interno, el 20% indicaron que siempre, también otro 20% respondieron que casi siempre y a su vez el 20% restante indicó que casi nunca existen actividades de control interno que permitan evaluar el comportamiento de las cuentas por pagar en la empresa. Evidenciando con estos resultados que sí existen actividades de control interno para evaluar el comportamiento de las cuentas por cobrar, pero no se realiza de manera frecuente.

¿Se han presentado atrasos en el pago a proveedores u otras obligaciones financieras?

Tabla 10. Atraso en el pago a proveedores.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	10%
Casi siempre	2	20%
A veces	6	60%
Casi nunca	1	10%
Nunca	0	0%
Total	10	100%

Elaborado por el autor.

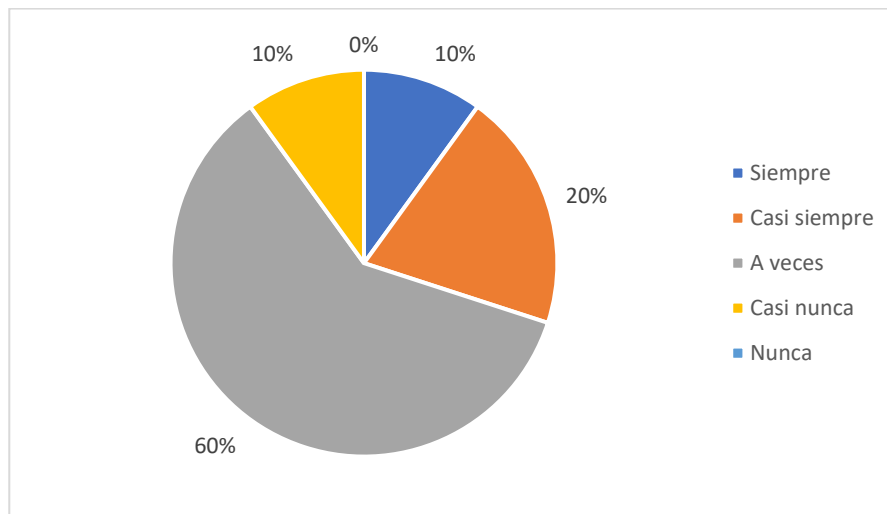


Figura 1. Actividades de control interno
Fuente: Elaboración propia

Análisis

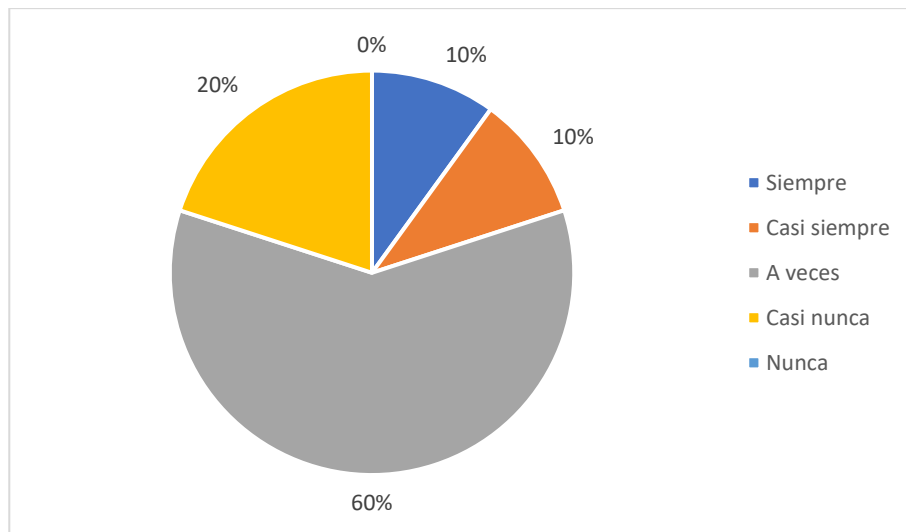
El 60% de los encuestados respondieron que a veces se han presentado atrasos en el pago a proveedores, el 20% indicaron que casi siempre, el 10% respondieron que siempre y el 10% restante respondieron que casi nunca se han presentado atrasos en el pago a proveedores u otras obligaciones financieras. Por tanto, la mayoría de los colaboradores encuestados manifestaron que a veces existen retrasos, no manifestaron que casi nunca existen dichos escenarios; en función de los datos obtenidos se evidencia la importancia de gestionar de forma adecuada los pasivos de la empresa.

¿Considera que la gestión financiera dispone de información actualizada sobre los principales indicadores financieros de la empresa?

Tabla 11. Información financiera actualizada.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	10%
Casi siempre	1	10%
A veces	6	60%
Casi nunca	2	20%
Nunca	0	0%
Total	10	100%

Elaborado por el autor.



Fuente: Elaboración propia

Análisis

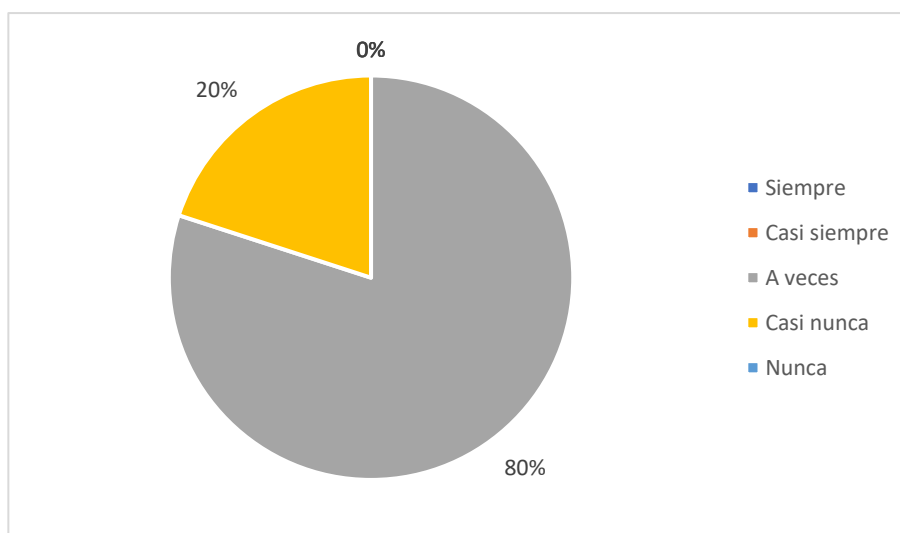
De las personas encuestadas el 60% respondieron que a veces se dispone de información actualizada sobre los principales indicadores financieros, el 20% indicó que casi nunca, el 10% respondió que siempre y el 10% restante indicó que casi siempre. Los resultados obtenidos revelan que no se prioriza el establecimiento de información actualizada con respecto al comportamiento de los principales indicadores financieros, lo cual influye en el proceso de toma de decisiones.

¿Se han efectuado análisis financieros que facilite el conocimiento sobre el pasivo empresarial?

Tabla 12. Análisis Financieros.

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0%
Casi siempre	0	0%
A veces	8	80%
Casi nunca	2	20%
Nunca	0	0%
Total	10	100%

Elaborado por el autor.



Análisis

De las personas encuestadas el 80% respondieron que a veces se han efectuado análisis financieros que facilite el conocimiento sobre el pasivo, mientras que el 20% indicaron que casi nunca se realizan este tipo de análisis financieros. Por tanto, los resultados obtenidos revelan que no se efectúa de manera periódica análisis financieros que permitan determinar el comportamiento de las cuentas por pagar y que, en función de aquellos, los gestores financieros puedan desarrollar un adecuado proceso de toma de decisiones.

Anexo 4: Declaración del Impuesto a la Renta 2019 y 2020

Obligación Tributaria: 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
 Identificación: 0992639229001 Razon Social: RADIADORES TROYA
 Período Fiscal: AÑO 2019 Tipo Declaración: ORIGINAL
 Formulario Sustituye:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	311	420636.96
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		
RELACIONADAS		
Locales	312	0.00
Del exterior	313	0.00
(-) Débitos acumulados del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	314	0.00
NO RELACIONADAS		
Locales	315	244668.79
Del exterior	316	0.00
(-) Débitos acumulados del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	317	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
A. ACCIONES, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL		
Locales	318	0.00
Del exterior	319	0.00
DIVIDENDOS POR COBRAR		
En efectivo	320	0.00
En activos diferentes del efectivo	321	0.00
OTRAS RELACIONADAS		
Locales	322	0.00
Del exterior	323	0.00
(-) Débitos acumulados del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	324	0.00
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	325	0.00
Del exterior	326	0.00
(-) Débitos acumulados del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	327	0.00
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES		

La información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRDEC2020034086435	991983369103	16-04-2020	1

Obligación Tributaria: 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
 Identificación: 0992639229001 Razon Social: RADIADORES TROYA
 Período Fiscal: AÑO 2020 Tipo Declaración: ORIGINAL
 Formulario Sustituye:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR		
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES		
Operaciones de activo	003	0.00
Operaciones de pasivo	004	0.00
Operaciones de ingreso	005	0.00
Operaciones de egreso	006	0.00
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	007	0.00
CON PARTES RELACIONADAS EN PARAISOS FISCALES, JURISDICCIONES DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES		
Operaciones de activo	008	0.00
Operaciones de pasivo	009	0.00
Operaciones de ingreso	010	0.00
Operaciones de egreso	011	0.00
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	012	0.00
CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICCIONES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR		
Operaciones de activo	013	0.00
Operaciones de pasivo	014	0.00
Operaciones de ingreso	015	0.00
Operaciones de egreso	016	0.00
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	017	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	009	0.00
¿Sujeto pasivo exento de aplicación del régimen de precios de transferencia?	030	No aplica

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	311	508660.48
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		
RELACIONADAS		
Locales	312	0.00
Del exterior	313	0.00
(-) Débitos acumulados del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	314	0.00

La información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRDEC2021055209001	992164999044	09-04-2021	1

Anexo 5: Carta de autorización

Babahoyo, 13 de marzo del 2023

Magister

Eduardo Galeas Guizarro

DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA

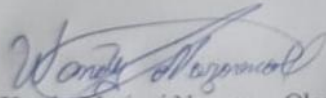
En su despacho.

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos **RADIADORES TROYA** de la ciudad de Durán del cantón Durán

Por medio de la presente me dirijo a usted para comunicarle que se ha **AUTORIZADO** al estudiante **ONOFRE CABRERA JHON ARIEL** de la carrera de contabilidad y auditoría de la Facultad de Administración Finanzas e Informática de la Universidad Técnica de Babahoyo para que realice el estudio de caso con el tema: **CONTROL DE LAS CUENTAS POR PAGAR DE LA EMPRESA "RADIADORES TROYA" DE LA CIUDAD DE DURAN, PERÍODO 2019-2020**", el cual es requisito indispensable para poder titularse.

Sin otro particular me suscribo de usted

Atentamente




Wendy Mariuxi Nazareno Oleas

CI: 1205141979

C: mariweno@gmail.com

Telf. 593 98 827 7189

Anexo 6: Reporte Anti plagio



CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

ONOFRE CABRERA JHON ARIEL

< 1% Similitudes


4% Texto entre comillas
0% similitudes entre comillas

0% Idioma no reconocido

Nombre del documento: ONOFRE CABRERA JHON ARIEL.docx ID del documento: 18ed8fe61e7e8506b2ef2d322424b59283d7c8a0 Tamaño del documento original: 85,57 ko	Depositante: OVIEDO GALARZA JORGE EDUARDO Fecha de depósito: 25/3/2023 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 25/3/2023	Número de palabras: 4512 Número de caracteres: 29.336
---	--	--

Ubicación de las similitudes en el documento:

Fuente con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 buleria.unileon.es Análisis financiero y económico de Mahou San Miguel, S.A y Estr...	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (10 palabras)