



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.

PROCESO DE TITULACIÓN

ABRIL - SEPTIEMBRE 2023

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA
COMERCIALIZADORA AGRICOLA “COMAGRICO S.A.” DE LA
CIUDAD DE BABAHOYO DE LOS PERÍODOS 2021 – 2022**

ESTUDIANTE:

PABLO XAVIER PAZMIÑO MARTINEZ

TUTOR:

ING. JAVIER PAREDES

AÑO 2023

CONTENIDO

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	4
JUSTIFICACIÓN	6
OBJETIVOS DEL ESTUDIO	7
Objetivo general.....	7
Objetivos específicos	7
LÍNEA DE INVESTIGACIÓN	8
ARTICULACIÓN DEL TEMA	9
MARCO CONCEPTUAL	10
Gestión financiera	10
Control interno	11
Cuentas por Cobrar	11
Gestión de Cartera.....	12
Control interno de cuentas por cobrar.....	13
Procesos de evaluación de crédito	14
Morosidad	15
Cartera vencida	16
Gestión de cartera vencida	17
Cuentas incobrables	17
Liquidez Empresarial	18
Análisis Financiero	19

Indicadores Financieros	19
Rotación de cuentas por cobrar	20
Días de recuperación de cartera	21
MARCO METODOLÓGICO.....	22
RESULTADOS.....	23
DISCUSIÓN DE RESULTADOS	28
CONCLUSIONES	31
RECOMENDACIONES	32
REFERENCIAS.....	33
ANEXOS	36

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En el sector de comercialización agrícola de la ciudad de Babahoyo, la gestión financiera es esencial para el éxito de las empresas. Este caso de estudio se enfoca en la Comercializadora Agrícola "COMAGRICO S.A." y su desafío particular: un aumento significativo en las cuentas por cobrar al finalizar los años 2021 y 2022. Esta acumulación de cuentas pendientes de pago es una preocupación que requiere una investigación exhaustiva.

El contexto general involucra una industria agrícola caracterizada por la estacionalidad, fluctuaciones de precios y relaciones complejas con agricultores y compradores. COMAGRICO S.A. ha destacado como un actor importante en este escenario, pero enfrenta dificultades en su control de cuentas por cobrar.

El problema se manifiesta en el aumento de las cuentas por cobrar al final de cada uno de los periodos mencionados. Esto impacta la liquidez de la empresa, poniendo en riesgo su capacidad de cumplir con obligaciones financieras y operativas. El aumento en las cuentas por cobrar afecta negativamente la liquidez de la empresa, lo que significa que dispone de menos efectivo disponible para afrontar sus obligaciones financieras y operativas.

Esta falta de liquidez puede limitar las opciones de inversión y restringir la capacidad de la empresa para responder a oportunidades de mercado o emergencias. Además, afecta la rentabilidad al generar costos asociados con la gestión de la morosidad y la financiación de operaciones pendientes de pago.

El control de las cuentas por cobrar es una parte crucial de la gestión financiera de cualquier empresa, incluida la Comercializadora Agrícola "COMAGRICO S.A." en la ciudad de Babahoyo. Las cuentas por cobrar representan los ingresos pendientes de pago por parte de los clientes de la empresa y pueden tener un impacto significativo en la liquidez y la rentabilidad de la organización.

El problema que se plantea es que durante los periodos 2021-2022, la empresa ha enfrentado desafíos en el control y manejo de sus cuentas por cobrar. Algunos de los problemas identificados pueden incluir un aumento de la morosidad, procedimientos ineficientes de cobranza, ausencia de políticas de crédito claras, falta de seguimiento de acuerdos de pago y su impacto en la rentabilidad de la empresa.

Además, cuando las cuentas por cobrar se acumulan, la empresa puede encontrarse en la necesidad de buscar fuentes adicionales de financiación para cubrir sus gastos operativos. Esto puede resultar en la adquisición de deudas adicionales o en la necesidad de utilizar líneas de crédito, lo que a su vez puede aumentar los costos financieros y comprometer aún más la situación financiera.

La acumulación de cuentas por cobrar también podría socavar relaciones comerciales clave con agricultores y otros socios, lo que podría tener consecuencias a largo plazo en la empresa. Abordar este aumento en las cuentas por cobrar durante los periodos 2021-2022 se ha convertido en un desafío financiero y operativo crítico. Identificar las causas subyacentes y aplicar estrategias efectivas es esencial para restaurar la salud financiera de COMAGRICO S.A. y asegurar su sostenibilidad en un mercado agrícola altamente competitivo y dinámico.

La problemática de las cuentas por cobrar en COMAGRICO S.A. no solo tiene implicaciones financieras directas, sino que también afecta la capacidad de la empresa para tomar decisiones estratégicas informadas. La incertidumbre financiera y la necesidad de gestionar activamente la morosidad pueden distraer recursos y tiempo que podrían destinarse a decisiones más estratégicas y al crecimiento del negocio. Por lo tanto, abordar eficazmente esta problemática es fundamental para permitir que la empresa tome decisiones más sólidas y se mantenga competitiva en el mercado agrícola.

JUSTIFICACIÓN

El problema que se investiga en este estudio se centra en el control de las cuentas por cobrar en la Comercializadora Agrícola "COMAGRICO S.A." durante los periodos 2021-2022. El aumento significativo en las cuentas por cobrar al finalizar cada uno de estos años representa un desafío financiero y operativo para la empresa. La pertinencia de este estudio se fundamenta en varios aspectos cruciales para la gestión financiera

La investigación pertinente del presente problema de estudio se deriva de su impacto directo en la estabilidad financiera de COMAGRICO S.A. y su capacidad para tomar decisiones estratégicas. El aumento en las cuentas por cobrar puede comprometer la liquidez de la empresa y su rentabilidad, lo que requiere una atención inmediata para evitar consecuencias financieras negativas.

Una gestión adecuada de las cuentas por cobrar proporciona datos precisos sobre la situación financiera de la empresa. Al abordar este problema, COMAGRICO S.A. podrá tomar decisiones más sólidas sobre inversiones, expansión, políticas de crédito y gestión de riesgos financieros. Esto garantiza que la empresa esté preparada para enfrentar desafíos económicos y aprovechar oportunidades comerciales con confianza, lo que es especialmente relevante en un mercado agrícola altamente competitivo y en constante cambio.

La realización de la investigación es altamente viable, dado que se basa en datos y situaciones reales de una empresa en funcionamiento. La empresa ha identificado el problema y está dispuesta a colaborar en la investigación para abordarlo de manera efectiva. El estudio beneficia al segmento de la población relacionado con la empresa y su entorno económico y social en la ciudad de Babahoyo. La gestión financiera sólida de COMAGRICO S.A. contribuirá a la estabilidad económica de la comunidad local al fomentar la creación de empleo, el desarrollo económico y la estabilidad en la cadena de suministro agrícola.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo general

Analizar el control de las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. durante los periodos 2021-2022.

Objetivos específicos

- Identificar el estado actual de las cuentas por cobrar de COMAGRICO S.A. durante los periodos 2021-2022, con la finalidad analizar su evolución en los períodos antes mencionados.
- Determinar las debilidades internas de gestión de cartera de la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. en la recuperación de cuentas por cobrar.
- Establecer los indicadores financieros de desempeño para el control de cuentas por cobrar, para identificar cómo estas afectan a la liquidez de la empresa.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

La línea de investigación se enfoca en la Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control, relacionada con la sublínea específica de Auditoría y Control. Esta sublínea de investigación aborda aspectos relacionados con la auditoría y el control en el contexto de la gestión financiera y administrativa de organizaciones, incluyendo la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. Durante los periodos 2021-2022, esta empresa enfrentó un aumento en las cuentas por cobrar, lo que ha suscitado preocupaciones sobre la eficacia de sus prácticas de auditoría y control financiero.

El objetivo principal de esta investigación es evaluar de manera crítica las prácticas actuales de auditoría y control financiero de COMAGRICO S.A. en relación con las cuentas por cobrar. Esto incluye identificar los métodos empleados para monitorear la morosidad de los clientes y garantizar la recuperación de cuentas pendientes. La investigación también se enfoca en la identificación de posibles debilidades o lagunas en los procedimientos de auditoría y control, áreas donde la empresa podría no estar detectando a tiempo cuentas en riesgo o donde los procesos de recuperación son ineficientes.

Además, se explorará cómo las mejoras en la auditoría y el control financiero influyen en la toma de decisiones estratégicas de COMAGRICO S.A. Una gestión más efectiva de cuentas por cobrar puede proporcionar información más confiable y oportuna para la toma de decisiones. Esta sublínea de investigación contribuirá a fortalecer las prácticas de auditoría y control en la gestión financiera de la empresa y tiene el potencial de proporcionar conocimientos valiosos para otras organizaciones que enfrenten desafíos similares en términos de auditoría y control financiero.

ARTICULACIÓN DEL TEMA

La articulación entre el tema de investigación Control de las Cuentas por Cobrar de la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. durante los periodos 2021-2022 y las prácticas tituladas "Aplicación de Procesos Contables, Financieros y Tributarios en el Sector Público y Privado con Supervisión Docente" es fundamental para comprender cómo los conocimientos y habilidades adquiridos en el ámbito de la contabilidad y las finanzas pueden tener un impacto directo en la gestión financiera de una organización como COMAGRICO S.A.

El estudio de las cuentas por cobrar en COMAGRICO S.A. implica una revisión minuciosa de los procesos contables y financieros utilizados por la empresa para administrar sus activos y pasivos financieros. La supervisión docente en el contexto de las prácticas se centra en la aplicación de estos mismos procesos en un entorno más amplio, que incluye tanto el sector público como el privado. Por lo tanto, la conexión entre estos dos temas radica en la aplicación práctica de los conocimientos contables y financieros en situaciones reales.

La supervisión docente en la aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado brinda a los estudiantes la oportunidad de entender cómo se implementan los principios contables y financieros en diferentes organizaciones y cómo estos principios pueden variar según el entorno y los objetivos específicos de la empresa o entidad gubernamental. Los estudiantes adquieren habilidades para analizar estados financieros, realizar auditorías internas y garantizar el cumplimiento de las regulaciones fiscales.

MARCO CONCEPTUAL

En el mundo empresarial actual, la gestión eficiente de las cuentas por cobrar se ha convertido en un elemento fundamental para la salud financiera y el éxito sostenible de las organizaciones. Las cuentas por cobrar representan un componente significativo de los activos de una empresa y, por lo tanto, su control y administración adecuados desempeñan un papel esencial en la preservación de la liquidez y la optimización de los recursos financieros.

Este marco conceptual tiene como objetivo proporcionar una base sólida de conocimientos teóricos y prácticos que servirá como fundamento para el estudio en profundidad de la gestión de cuentas por cobrar en la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. Durante los periodos 2021-2022. A través de este marco, se explorarán los conceptos clave relacionados con las cuentas por cobrar, los indicadores financieros y las estrategias de gestión que sustentarán la investigación.

Gestión financiera

La gestión financiera se refiere al proceso de planificación, control y dirección de las actividades financieras de una organización con el objetivo de alcanzar sus metas financieras y maximizar el valor para los accionistas. Implica la toma de decisiones relacionadas con la inversión en activos, la financiación de operaciones y la administración de los recursos financieros disponibles.

Según Bea et al. (2023), este concepto aborda una amplia gama de temas relacionados con la administración financiera, desde la evaluación de inversiones hasta la estructura de capital y la gestión del riesgo financiero. Proporciona herramientas y técnicas que ayudan a las organizaciones a tomar decisiones financieras.

La gestión financiera es una disciplina clave en cualquier organización, ya que permite una administración eficiente de los recursos financieros, la mitigación de riesgos y la

maximización del valor para los accionistas. Los profesionales financieros y los gerentes utilizan herramientas y técnicas de gestión financiera para garantizar que los recursos financieros se utilicen de manera óptima y que la empresa alcance sus objetivos financieros y estratégicos.

Control interno

El control interno se refiere al sistema de políticas, procedimientos y prácticas establecidas por una organización para garantizar que sus operaciones se realicen de manera eficiente, efectiva y en cumplimiento con las leyes, regulaciones y estándares aplicables. El control interno tiene como objetivo principal salvaguardar los activos de la organización, garantizar la integridad de la información financiera y promover la eficiencia operativa.

Escobar et al. (2023), especifican en detalle los principios y prácticas esenciales del control interno en las organizaciones. Proporciona una visión integral de cómo diseñar, implementar y evaluar sistemas efectivos de control interno, lo que implica, implica la revisión y evaluación de los procesos y procedimientos establecidos para asegurarse de que funcionen de manera efectiva y eficiente

En síntesis, el control interno es un componente fundamental de la gestión empresarial que busca garantizar la integridad operativa y financiera de una organización, lo que incluye la identificación de posibles riesgos y debilidades en los controles internos y la recomendación de mejoras. Los profesionales en auditoría, contabilidad y gestión utilizan el control interno para mitigar riesgos, mejorar la eficiencia y promover la transparencia en las operaciones organizacionales.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son un registro contable de los montos que una empresa tiene derecho a recibir de sus clientes o terceros debido a la venta de bienes o servicios a crédito.

Representan activos financieros que reflejan el monto pendiente de pago por parte de los deudores y son una parte integral del capital de trabajo de una organización.

Flores et al. (2021), define las cuentas por cobrar como "las cantidades adeudadas a la empresa por concepto de ventas de bienes o servicios en el curso ordinario de los negocios. Estas transacciones suelen implicar el otorgamiento de crédito a los clientes, y representan un activo que se espera convertir en efectivo en el futuro.

Esta definición resalta su naturaleza como activo financiero. Estas cuentas reflejan el crédito otorgado a los clientes como parte de las operaciones comerciales normales. Estas involucran el otorgamiento de crédito a los clientes, lo que significa que se permite a los clientes pagar en un momento posterior al momento de la entrega de bienes o servicios. Esto puede impulsar las ventas y fomentar relaciones comerciales a largo plazo, pero también conlleva riesgos de morosidad.

Gestión de Cartera

La gestión de cartera, también conocida como administración de cartera o gestión de cuentas por cobrar, se refiere al conjunto de estrategias y procesos empleados por una organización para supervisar y administrar de manera eficaz las cuentas por cobrar y garantizar la recuperación oportuna de los montos pendientes de pago por parte de sus clientes. Este proceso incluye la evaluación de crédito, la facturación, el seguimiento de cuentas pendientes y la implementación de políticas de cobro.

Sassi et al. (2023), afirman que la gestión de cartera es el proceso de administrar la inversión de una empresa en cuentas por cobrar. Esto implica determinar la cantidad de crédito que se extenderá a los clientes, establecer condiciones de crédito, evaluar la capacidad de los clientes para pagar y supervisar la cobranza de los montos pendientes.

Esta definición destaca la importancia de una administración cuidadosa de las cuentas por cobrar y los riesgos asociados. La gestión de cartera comienza con la evaluación de la capacidad crediticia de los clientes. Esto implica determinar cuánto crédito se otorgará a un cliente en función de su historial crediticio, solvencia y capacidad de pago.

Por otro lado, la definición de políticas de crédito sólidas es esencial. Esto incluye establecer límites de crédito, términos de pago y condiciones específicas para cada cliente, lo que también implica un seguimiento constante de las cuentas por cobrar y la implementación de estrategias de cobro efectivas. Esto puede incluir recordatorios de pago, llamadas de cobro y, en casos extremos, medidas legales.

Control interno de cuentas por cobrar

El control interno de cuentas por cobrar se refiere al conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos establecidos por una organización para salvaguardar sus activos financieros relacionados con cuentas por cobrar y garantizar la integridad, precisión y eficiencia en la gestión de estos activos. Este control interno tiene como objetivo proteger contra el riesgo de pérdida, fraude o errores en el registro y seguimiento de las cuentas por cobrar.

De Miguel et al. (2019), definen al control interno como el sistema de políticas y procedimientos diseñado para proporcionar una seguridad razonable de que los objetivos de la organización se lograrán, los informes financieros serán confiables y se cumplirán las leyes y regulaciones aplicables y evitar los posibles riesgos de gestión.

Esta definición, subraya la importancia de establecer un sistema integral de políticas y procedimientos para garantizar la eficacia y la seguridad en la gestión de estos activos. El control interno se centra en la protección de los activos de cuentas por cobrar, asegurando que no se produzcan pérdidas debido a errores, fraude o incumplimiento de pagos.

Además, el control interno de cuentas por cobrar busca garantizar que la información financiera relacionada con cuentas por cobrar sea precisa y confiable, lo que es esencial para la toma de decisiones y la presentación de informes financieros precisos. Un aspecto importante de este sistema es asegurarse de que la organización cumpla con todas las leyes y regulaciones aplicables relacionadas con cuentas por cobrar, incluyendo las normativas fiscales y contables.

Procesos de evaluación de crédito

Los procesos de evaluación de crédito se refieren a los métodos y procedimientos utilizados por una entidad financiera, empresa o institución para evaluar la capacidad crediticia de un solicitante de crédito. Estos procesos implican analizar la solvencia, el historial crediticio, la capacidad de pago y otros factores relevantes para determinar si el solicitante es apto para recibir crédito y, en caso afirmativo, en qué condiciones.

Según Alizo et al. (2019), los procesos de evaluación de crédito se definen como "el conjunto de técnicas, modelos estadísticos y criterios utilizados por las instituciones financieras y las empresas para evaluar la probabilidad de que un individuo o entidad cumpla con sus obligaciones crediticias. Estos procesos ayudan a tomar decisiones sobre la aprobación, límites de crédito y tasas de interés para los solicitantes de crédito.

Es por esto por lo que es importante utilizar métodos analíticos y criterios sólidos para evaluar la solvencia de los solicitantes de crédito. Los procesos de evaluación de crédito permiten a las instituciones financieras y empresas tomar decisiones informadas sobre la aprobación de créditos, los límites de crédito y las tasas de interés. Esto ayuda a mitigar el riesgo crediticio.

Estos procesos a menudo involucran el análisis de una amplia gama de datos, como historiales crediticios, ingresos, deudas existentes y otros indicadores financieros para predecir la probabilidad de incumplimiento, estos permiten personalizar las ofertas de crédito según el

perfil crediticio de cada solicitante, lo que contribuye a la satisfacción del cliente y a la gestión eficiente del riesgo, además, las empresas deben cumplir con regulaciones y leyes que rigen la concesión de créditos, lo que incluye prácticas justas y la protección de la privacidad del cliente.

Morosidad

La morosidad se refiere al retraso o incumplimiento en el pago de una deuda o compromiso financiero por parte de un deudor o cliente. En el contexto financiero, la morosidad se produce cuando un individuo o entidad no realiza un pago a tiempo según los términos acordados en un contrato, factura o acuerdo financiero. La morosidad puede tener consecuencias negativas, como cargos por intereses adicionales, penalizaciones y la posibilidad de que la deuda sea enviada a un proceso de cobro.

Según Altuve & Hurtado (2018), la morosidad se define como "el estado de no pagar una deuda o un compromiso financiero en la fecha de vencimiento acordada. La morosidad puede ser el resultado de dificultades financieras del deudor, falta de cumplimiento de sus obligaciones o simplemente una falta de pago oportuno.

La morosidad implica el incumplimiento de las obligaciones financieras acordadas, lo que puede incluir el no pago de facturas, préstamos, tarjetas de crédito u otros compromisos financieros. Esto representa un riesgo financiero tanto para el deudor como para el acreedor. El deudor puede enfrentar cargos adicionales, una disminución de su calificación crediticia y posibles consecuencias legales, mientras que el acreedor enfrenta pérdidas.

La morosidad es un factor importante para considerar en la gestión de crédito, ya que las empresas deben evaluar el riesgo crediticio de los clientes y establecer políticas para prevenir y abordar la morosidad, porque puede afectar negativamente las finanzas personales y empresariales al aumentar los costos financieros y disminuir la liquidez. Es por esto, que, las

empresas a menudo implementan medidas de recuperación de deudas, como recordatorios de pago, llamadas de cobro y, en última instancia, la remisión de cuentas morosas a agencias de cobro o procesos legales.

Cartera vencida

La cartera vencida se refiere a las cuentas por cobrar que han superado su fecha de vencimiento acordada sin que se haya recibido el pago correspondiente por parte del deudor. Es decir, representa los montos pendientes de pago que deberían haberse recibido en una fecha específica, pero que permanecen sin cancelarse, lo que puede indicar un mayor riesgo de incobrabilidad.

Morales et al. (2022), define la cartera vencida como cualquier cantidad pendiente de pago, de origen de operaciones comerciales, que se haya vencido más allá de su fecha de límite de pago acordada y que aún no se ha recibido de un cliente o deudor, lo que puede ocasionar pérdidas para la empresa.

El autor, resalta que son aquellos montos que como cuentas por cobrar que han excedido su fecha límite de pago. La cartera vencida indica un mayor riesgo de incobrabilidad, ya que los pagos no se han recibido a tiempo. Cuanto más tiempo permanezca una cuenta vencida, mayor es el riesgo de que el deudor no pague. Es por esto, que, la gestión adecuada de la cartera vencida implica un seguimiento activo y estrategias de cobro efectivas para recuperar los montos pendientes.

No obstante, la existencia de una cartera vencida puede afectar negativamente la liquidez de una organización, ya que los ingresos esperados no se han recibido a tiempo, lo que puede llevar a una revisión de las políticas de crédito de la organización para evitar futuras cuentas vencidas. Las cuentas vencidas se deben reflejar adecuadamente en los estados financieros de la empresa para proporcionar una imagen precisa de su situación financiera.

Gestión de cartera vencida

La gestión de cartera vencida es el conjunto de estrategias y procesos implementados por una organización para abordar y recuperar cuentas por cobrar que han superado su fecha de vencimiento acordada. Esta gestión involucra medidas como el seguimiento activo, la comunicación con los deudores, la aplicación de políticas de cobro y la evaluación de opciones legales cuando sea necesario.

Vallejo et al. (2021), la gestión de cartera vencida es el proceso de administrar y recuperar cuentas por cobrar que han excedido sus términos de pago. Implica un enfoque proactivo para reducir la morosidad, mantener una relación efectiva con los clientes morosos y asegurar el flujo constante de efectivo.

Estos autores enfatizan la necesidad de un enfoque proactivo para lidiar con cuentas por cobrar que han superado sus plazos. Al analizar este concepto, se pueden resaltar los siguientes aspectos clave. La gestión de cartera vencida no es simplemente una reacción a cuentas atrasadas, sino un enfoque proactivo para evitar la morosidad en primer lugar y mantener una comunicación efectiva con los clientes morosos.

Cuentas incobrables

Las cuentas incobrables, también conocidas como cuentas por cobrar incobrables o deudas incobrables, son montos pendientes de pago por parte de los clientes o deudores que se considera que no se podrán recuperar debido a la insolvencia del deudor, la falta de capacidad de pago o la imposibilidad legal de recuperación. Estas cuentas se registran como pérdidas en los estados financieros de una organización.

Luciani et al. (2018), definen las cuentas incobrables como aquellos montos pendientes de pago que se espera que no se recuperen debido a la incapacidad de los deudores para

cumplir con sus obligaciones financieras. Estas cuentas se consideran irrecuperables y se reconocen como gastos en los estados financieros de la empresa.

Según esta definición, afirma que estas son deudas que no se espera que se puedan recuperar, es decir, cuando una organización determina que una cuenta por cobrar es incobrable, reconoce esta deuda como una pérdida en sus estados financieros para reflejar con precisión su situación financiera, por lo consiguiente, la decisión de considerar una cuenta como incobrable se basa en un juicio de la incapacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones. Esto puede deberse a insolvencia, quiebra, o la falta de recursos para pagar.

Liquidez Empresarial

La liquidez empresarial se refiere a la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo, como el pago de deudas, facturas y otros compromisos financieros, utilizando sus activos disponibles. En otras palabras, es la facilidad con la que una empresa puede convertir sus activos en efectivo para afrontar sus responsabilidades inmediatas sin afectar su funcionamiento normal.

Según Aliaga et al. (2021), definen a la liquidez empresarial como la capacidad de una empresa para satisfacer sus obligaciones financieras a corto plazo, lo que implica la disponibilidad de suficiente efectivo y activos líquidos para hacer frente a las demandas de pago inmediato, donde destaca la importancia de contar con recursos suficientes para hacer frente a las obligaciones financieras de corto plazo.

Este concepto se relaciona con la disponibilidad de efectivo y activos líquidos, como cuentas bancarias, inversiones a corto plazo y cuentas por cobrar que pueden convertirse rápidamente en efectivo, Mantener niveles adecuados de liquidez es fundamental para reducir el riesgo de incumplimiento en el pago de deudas y facturas, lo que podría tener consecuencias negativas para la empresa.

Análisis Financiero

El análisis financiero es un proceso sistemático que implica la evaluación, interpretación y comprensión de los datos financieros de una empresa, organización o entidad con el fin de evaluar su salud financiera, rendimiento y viabilidad. Este proceso utiliza una variedad de técnicas y herramientas para examinar los estados financieros, los indicadores y otros datos relacionados con las finanzas con el objetivo de tomar decisiones informadas y desarrollar estrategias financieras efectivas.

Según Zambrano et al. (2021), el análisis financiero se puede definir como "el proceso de descomponer los estados financieros de una empresa en elementos clave, identificando tendencias, y utilizando esta información para evaluar la situación financiera actual y predecir su desempeño. El análisis financiero es fundamental para la toma de decisiones en inversiones, financiamiento y gestión empresarial.

El análisis financiero descompone los datos financieros complejos en componentes más manejables y significativos, como indicadores financieros, tendencias y relaciones clave. A través del análisis financiero, se evalúa la situación financiera actual de una entidad, lo que incluye la evaluación de la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa.

El análisis financiero es una herramienta fundamental para comprender y evaluar la situación financiera de una entidad y tomar decisiones efectivas. Va más allá de la simple revisión de números y se enfoca en desglosar, interpretar y utilizar datos financieros para lograr objetivos financieros y estratégicos.

Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son medidas cuantitativas utilizadas para evaluar el desempeño financiero y la salud económica de una empresa, organización o entidad. Estos indicadores se derivan de datos financieros y contables y proporcionan información clave sobre

la eficiencia operativa, la rentabilidad, la solidez financiera y otros aspectos fundamentales de la gestión financiera de una entidad.

Gaytán (2019), argumenta que, a los indicadores financieros se pueden definir como "herramientas críticas para evaluar la capacidad de una empresa para generar ganancias y crear valor para sus accionistas. Estos indicadores permiten a los inversionistas y directivos medir el rendimiento financiero y tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos y estrategias comerciales.

A partir de lo anterior, se afirma que los indicadores financieros ofrecen una medida objetiva del rendimiento de una empresa en áreas como la rentabilidad, la liquidez, la eficiencia y la solidez financiera, porque representan herramientas esenciales para la toma de decisiones estratégicas y tácticas. Ayudan a los directivos a evaluar el impacto de diferentes acciones y decisiones en los resultados financieros y también desempeñan un papel fundamental en la comunicación de la situación financiera de una empresa a los inversionistas, analistas y partes interesadas.

Rotación de cuentas por cobrar

La rotación de cuentas por cobrar es un indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa o entidad gestiona su cartera de cuentas por cobrar. Esta métrica evalúa cuántas veces, en promedio, las cuentas por cobrar se convierten en efectivo durante un período determinado, lo que indica la rapidez con la que la empresa cobra los saldos pendientes de sus clientes.

Moran et al. (2021), la rotación de cuentas por cobrar se puede definir como “el número de veces que las ventas anuales se recogen de los clientes durante un período específico. Es un indicador de la eficacia de la empresa en la gestión de su proceso de cobranza y en la conversión de ventas a efectivo.”

La rotación de cuentas por cobrar se utiliza para medir la eficiencia de la empresa en la gestión de su proceso de cobranza. Un valor alto indica una gestión efectiva, mientras que un valor bajo puede indicar problemas en la recuperación de cuentas por cobrar, y se representa como un indicador clave que mide la eficiencia en la conversión de ventas a efectivo y la gestión de cuentas por cobrar. Su análisis permite a las empresas identificar áreas de mejora en su proceso de cobranza y mantener una mayor liquidez.

Días de recuperación de cartera

Los días de recuperación de cartera, también conocidos como Días de Cobranza o Días de Crédito Pendiente, son un indicador financiero que mide el tiempo promedio que una empresa tarda en cobrar sus cuentas por cobrar a partir del momento en que se emiten las facturas o se extienden los créditos a los clientes. Este indicador se expresa en días y refleja la eficiencia en la gestión de crédito y cobranza de una empresa.

Según Nieto (2021), los días de recuperación de cartera se pueden definir como el período promedio que transcurre entre la venta de productos o servicios y la recepción del pago de los clientes. Cuanto menor sea este número, más eficiente será la gestión de crédito y cobranza de la empresa, debido a que es donde se destaca su importancia en la evaluación de la eficiencia en la gestión financiera de una empresa.

Los días de recuperación de cartera miden cuánto tiempo lleva a una empresa convertir cuentas por cobrar en efectivo. Un valor bajo indica una gestión eficiente, mientras que un valor alto puede señalar ineficiencias en la gestión de cobranza. Este indicador está estrechamente relacionado con la liquidez de la empresa, ya que un menor número de días de recuperación de cartera significa que la empresa tiene acceso más rápido a efectivo, lo que es esencial para financiar operaciones y pagar obligaciones.

MARCO METODOLÓGICO

La metodología que se utilizará para llevar a cabo este estudio, que tiene como objetivo identificar el estado de las cuentas por cobrar de COMAGRICO S.A. durante los periodos 2021-2022, evaluar los procesos de recuperación de cuentas por cobrar y establecer indicadores financieros de desempeño, se basa en un enfoque mixto que incluye tanto métodos cuantitativos como cualitativos. Además, se utilizará la herramienta de entrevistas con el contador de la empresa para obtener información relevante y detallada sobre la gestión de cuentas por cobrar.

Se recopilarán los estados financieros de COMAGRICO S.A. correspondientes a los periodos 2021-2022. Esto incluirá el estado de situación financiera y el estado de resultados. Estos datos proporcionarán información sobre el estado actual de las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa. Se llevará a cabo una entrevista a el contador de COMAGRICO S.A. El contador proporcionará información detallada sobre los procesos utilizados en la recuperación de cuentas por cobrar, las políticas de crédito, las estrategias de cobranza y cualquier debilidad interna identificada en la gestión de cartera y también ayudarán a comprender cómo se aplican los indicadores financieros en la toma de decisiones.

Se realizará un análisis financiero de los datos cuantitativos recopilados para calcular indicadores financieros relevantes. Estos indicadores incluirán la tasa de morosidad, el tiempo promedio de cobro, la rotación de cuentas por cobrar y otros indicadores de liquidez que permitirán evaluar la salud financiera de la empresa. Se analizarán las respuestas obtenidas durante las entrevistas con el contador para identificar patrones, tendencias y debilidades en la gestión de cuentas por cobrar. Esto proporcionará información cualitativa valiosa sobre la toma de decisiones y las prácticas internas de la empresa.

RESULTADOS

En esta sección, se muestran los resultados del análisis realizado sobre las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. durante los años 2021 y 2022. Para obtener una visión de la salud financiera de la empresa y su eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, se llevó a cabo un análisis tanto vertical como horizontal de los datos obtenidos del estado de situación financiera en los períodos descritos.

Tabla 1

Identificación del rubro de cuentas por cobrar períodos 2021 – 2022

Detalle	2021	2022
Total de activos	\$ 1.301.212,23	\$ 1.257.306,45
Activos Corrientes	\$ 303.574,65	\$ 298.819,44
Cuentas por cobrar	\$ 134.750,17	\$ 176.978,41
Análisis vertical	44,39%	59,23%
Análisis horizontal		31,34%

Nota: Obtenido de los Estados financieros de COMAGRICO S.A.

El método de medición de cuentas por cobrar utilizado por "COMAGRICO S.A." es el de valor razonable. Bajo este enfoque, la empresa evalúa sus cuentas por cobrar considerando no solo su valor nominal, sino también teniendo en cuenta cualquier evidencia de deterioro que pueda indicar que ciertas cuentas podrían no ser recuperables en su totalidad.

COMAGRICO S.A. está cumpliendo con la NIC 39 al reconocer y medir sus cuentas por cobrar según su valor razonable y al calcular un valor por deterioro, aunque el cálculo se basa en un porcentaje fijo de acuerdo con las políticas de la empresa.

Tabla 2

Cálculo del porcentaje de Deterioro de las cuentas por cobrar

Año	Cuentas por cobrar	Porcentaje de Deterioro	Valor
2021	\$134.750,17	3%	\$ 4.042,51
2022	\$176.978,41	3%	\$ 5.309,35

Nota: Obtenido de la entrevista realizada al contador de COMAGRICO S.A.

Dentro de las declaraciones presentadas ante la autoridad de control en este caso el Servicio de Rentas Internas no se encontró la información relacionada a la provisión de cuentas por cobrar respectivamente a pesar de que este rubro se encuentra dentro de los formularios previstos por este ente regulador, por lo que en la entrevista realizada se propuso la planificación de este rubro para determinar el valor de cuentas por cobrar que se consideraría como provisión a dichas cuentas en los periodos 2021- 2022.

Tabla 3

Cálculo de Provisión de cuentas incobrables

Año	Cuentas por cobrar	Provisión de cuentas incobrables	Valor
2021	\$134.750,17	1%	\$ 1.347,50
2022	\$176.978,41	1%	\$ 1.769,78

Nota: Obtenido de la entrevista realizada al contador de COMAGRICO S.A.

Tabla 4

Días de plazo en créditos

Días	2021	2022
30	\$ 8.758,76	\$ 11.503,60
60	\$ 21.088,40	\$ 27.697,12
90	\$ 62.672,30	\$ 82.312,66
Superior a 90	\$ 42.230,70	\$ 55.465,03

Los datos proporcionados muestran una distribución de las cuentas por cobrar de "COMAGRICO S.A." según los plazos de crédito en los años 2021 y 2022. En 2021, se observa

que la mayoría de las cuentas por cobrar (aproximadamente el 71%) vencieron en 90 días o menos, con la mayoría de ellas (casi el 32%) venciendo en 30 días. Esto sugiere una política de crédito en la que la mayoría de los clientes se espera que paguen dentro de un período relativamente corto.

En 2022, la distribución de las cuentas por cobrar es similar en términos de porcentaje. La mayoría de las cuentas (aproximadamente el 72%) vencieron en 90 días o menos, y la proporción más alta sigue siendo la de 30 días. Esto indica que la empresa mantiene una política de plazos de crédito constante a lo largo de estos dos años.

Tras el cálculo de los indicadores financieros utilizando los datos del Estado de Resultados Integral y del Estado de Situación Financiera de COMAGRICO S.A. para los años 2021 y 2022 se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 5

Cálculo de indicadores financieros

Indicador	Cálculo	2021	2022
Razón corriente Activo corriente / Pasivo Corriente	$2021 = \frac{303574,65}{196967,88}$ $2022 = \frac{298819,44}{141941,61}$	2,32	3,31
Prueba ácida (Activo corriente – Inventario) / Pasivo corriente	$2021 = \frac{303574,65 - 131021}{196967,88}$ $2022 = \frac{298819,44 - 90218,37}{141941,61}$	0,88	1,47
Rotación de cuentas por cobrar Ventas / Saldo promedio de cuentas por cobrar	$2021 = \frac{680365,39}{146441,34}$ $2022 = \frac{609881,11}{155864,29}$	4,64	3,91
Recuperación de cuentas por cobrar	$2021 = \frac{360}{4,64}$	77	92

360 / Rotación de cuentas por
cobrar

$$2022 = \frac{360}{3,91}$$

Nota: Obtenido de los Estados financieros de COMAGRICO S.A.

Los indicadores financieros proporcionan una visión valiosa de la salud financiera y la eficiencia operativa de "COMAGRICO S.A." a lo largo de los años 2020, 2021 y 2022. Cada indicador analizado tiene implicaciones importantes para la salud financiera y la gestión de cuentas por cobrar de la empresa:

La razón corriente muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En el año 2021, era de 2.32, aumentando significativamente a 3.31 en el 2022 y demostrando una mayor solidez en sus activos corrientes en relación con sus pasivos corrientes en este último año. Lo que indica una mejora en la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

En 2021, la prueba ácida fue de 0.88, lo que indica que la empresa tenía \$0.88 en activos líquidos disponibles por cada \$1 de pasivos a corto plazo. En 2022, esta cifra aumentó a 1.47. De tal forma se puede analizar que aunque la empresa mantiene elevadas sus cuentas por cobrar posee los recursos con los cuales satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo, lo que indica una mejora significativa en la liquidez y la capacidad de respuesta de la empresa.

La Rotación de cuentas por cobrar mide con qué rapidez la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. En 2021, la rotación fue de 4.64, lo que significa que, en promedio, las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo aproximadamente 4.64 veces en el año. La disminución con respecto a 2022 indica una ligera demora en la conversión de cuentas por cobrar en efectivo producto de la ineficiente gestión de cobranza.

La Recuperación de Cuentas por Cobrar muestra cuántos días, en promedio, se tarda en recuperar cuentas por cobrar. En 2022, el tiempo promedio fue de 92 días, lo que indica que la

empresa estaba tardando más tiempo en cobrar sus cuentas en comparación con 2021 (77 días). Cifras que reflejan un incremento en el tiempo de la recuperación de cartera en la gestión de cuentas por cobrar.

Finalmente se analiza que los problemas de recuperación de cartera vencida tienen que ver con debilidades de control interno de créditos tales como: procesos de evaluación de crédito, conciliación de cuentas y falta de agilidad en la implementación de estrategias de cobranzas por lo que la empresa también enfrenta desafíos en la detección temprana de cuentas en riesgo, porque no siempre se logra identificar de manera oportuna las cuentas que podrían convertirse en incobrables, lo que disminuye la capacidad de la empresa para tomar medidas preventivas.

Para abordar estos desafíos, la empresa podría considerar la revisión y mejora de sus procesos, la inversión en capacitación y desarrollo del personal, la asignación de recursos adecuados y la promoción de una cultura que fomente la adaptabilidad y la innovación.

Tabla 6

Temas de capacitación

Tema	Objetivo
Evaluación de Riesgos Crediticios	Evaluar la capacidad de pago de los clientes y determinar su riesgo crediticio
Indicadores de Riesgo	Identificación de indicadores clave
Políticas y Procedimientos	Conocer las políticas y procedimientos internos de la empresa
Detección Temprana de Problemas Financieros del Cliente	Detectar problemas financieros en los clientes, como quiebras o insolvencias potenciales

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los resultados presentados en esta sección ofrecen una visión de la gestión de cuentas por cobrar en la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. durante los años 2021 y 2022. Se utilizó un enfoque tanto vertical como horizontal para evaluar la situación financiera y la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar de la empresa. A continuación, se discuten los hallazgos.

En 2021, las cuentas por cobrar representaron aproximadamente el 44.39% del total de activos corrientes de la empresa. Sin embargo, en 2022, esta proporción incrementó al 59.23%. Este incremento sugiere que, en comparación con el año anterior, las cuentas por cobrar representaron una parte ligeramente mayor de los activos corrientes totales de la empresa en el año 2022.

El análisis horizontal revela un aumento significativo en el monto de cuentas por cobrar de un año a otro. En 2021, las cuentas por cobrar ascendían a \$134,750.17, mientras que, en 2022, esta cifra se incrementó a \$176,978.41. Esto representa un aumento del 31.34% en el monto de las cuentas por cobrar en 2022 en comparación con el año anterior.

Estos resultados sugieren que, además de que las cuentas por cobrar representan una proporción ligeramente mayor de los activos corrientes totales en 2022 en comparación con 2021, el monto total de cuentas por cobrar experimentó un aumento significativo. Este aumento puede tener varias implicaciones, incluyendo un mayor riesgo de morosidad y la necesidad de una gestión más eficiente de la cartera de clientes.

Los resultados presentados en esta sección ofrecen una visión clara del rendimiento financiero de la Comercializadora Agrícola COMAGRICO S.A. durante los años 2021 y 2022, basados en el cálculo de indicadores financieros clave. A continuación, discutiremos los hallazgos más importantes y su implicación para la empresa:

En 2021, la razón corriente de la empresa se elevó significativamente, aumentando de 2.32 a 3.31 en 2022. Esto indica una mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con activos corrientes. Esta mejora podría sugerir una gestión más eficiente de los activos circulantes y una mayor solidez financiera.

La prueba ácida, que mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo excluyendo el inventario, también muestra una mejora significativa. Aumentó de 0.88 en 2021 a 1.47 en 2022. Esta mejora sugiere una mayor capacidad para hacer frente a sus obligaciones inmediatas sin depender en gran medida de las existencias, lo que es un indicador positivo de solvencia.

La rotación de cuentas por cobrar, que evalúa la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, mostró una disminución de 4.64 en 2021 a 3.91 en 2022. Esto indica que la empresa tardó más en cobrar sus cuentas en 2022 en comparación con el año anterior, lo que podría estar relacionado con el aumento en las cuentas por cobrar que se mencionó anteriormente.

La recuperación de cuentas por cobrar, que mide el tiempo promedio en días que la empresa tarda en recuperar cuentas pendientes aumentó de 77 días en 2021 a 92 días en 2022. Esto refuerza la idea de que la empresa experimentó dificultades en la gestión de cuentas por cobrar, ya que el tiempo para recuperar los pagos de los clientes se aplazó.

La entrevista con el contador de COMAGRICO S.A. proporciona información valiosa sobre los procesos y desafíos en la recuperación de cuentas por cobrar, así como las debilidades internas en la gestión de cartera. El contador mencionó que COMAGRICO S.A. está tomando medidas para abordar los problemas en la gestión de cuentas por cobrar.

La empresa está trabajando en mejorar la rigurosidad de los procesos de evaluación de crédito. Esto es crucial para asegurarse de que se otorgue crédito de manera responsable y se reduzca el riesgo de clientes con problemas financieros. Sin embargo, La empresa está

enfocada en desarrollar estrategias de cobranza más efectivas. Esto incluye probablemente la implementación de políticas claras de cobro, recordatorios y seguimiento de cuentas vencidas.

La automatización de los procesos relacionados con cuentas por cobrar, como la reconciliación de cuentas y el seguimiento de pagos, se está considerando. Esto puede agilizar y mejorar la eficiencia de la gestión de cartera. También identificó debilidades internas en la gestión de cartera, que como la falta de rigurosidad en los procesos de evaluación de crédito podría haber llevado a la concesión de crédito a clientes con problemas financieros, lo que aumenta el riesgo de morosidad.

Las demoras en la conciliación de cuentas pueden dificultar el seguimiento efectivo de cuentas por cobrar. Esto puede llevar a retrasos en la identificación de cuentas en riesgo, para prevenir la falta de agilidad en la implementación de estrategias de cobranza efectivas, que puede resultar en un aumento en el tiempo necesario para recuperar cuentas pendientes.

CONCLUSIONES

A través del análisis vertical y horizontal de los datos financieros proporcionados por la empresa, se ha obtenido una visión de la evolución de las cuentas por cobrar. Se ha identificado un aumento significativo en el monto de las cuentas por cobrar en 2022 en comparación con 2021. Esto proporciona una base sólida para comprender la magnitud del desafío que enfrenta la empresa en términos de gestión de cuentas por cobrar.

La entrevista con el contador reveló que la empresa está tomando medidas para abordar los problemas en la gestión de cuentas por cobrar. Se están revisando y fortaleciendo los procesos de evaluación de crédito, se están implementando estrategias de cobranza más efectivas y se considera la automatización de procesos. Sin embargo, se han identificado debilidades internas, como la falta de rigurosidad en la evaluación de crédito y demoras en la reconciliación de cuentas. Estas debilidades pueden estar contribuyendo a la morosidad de los clientes y al aumento en las cuentas por cobrar.

El análisis de los indicadores financieros, como la razón corriente, la prueba ácida, la rotación de cuentas por cobrar y la recuperación de cuentas por cobrar, ha revelado cambios significativos en el rendimiento financiero de la empresa. Aunque se observa una mejora en la solidez financiera y la capacidad de liquidez de la empresa, también se ha identificado una disminución en la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar en 2022. Esto destaca la importancia de abordar los problemas de morosidad y debilidades internas para mantener un flujo de efectivo saludable.

RECOMENDACIONES

En primer lugar, se recomienda enfocarse en fortalecer los procesos de evaluación de crédito. Esto implica realizar análisis financieros más exhaustivos de los clientes antes de otorgar crédito, establecer políticas claras para la aprobación de crédito y mantener registros detallados de la evaluación de crédito de cada cliente. Fortalecer estos procesos reducirá el riesgo de otorgar crédito a clientes con problemas financieros y contribuirá a la reducción de la morosidad.

En segundo lugar, es esencial mejorar la gestión de cartera y cobranza. Esto implica la implementación de estrategias de cobranza proactiva, como recordatorios y seguimiento sistemático de cuentas vencidas. También se debe considerar la automatización de procesos para agilizar la reconciliación de cuentas y el seguimiento de pagos. La creación de un equipo dedicado a la gestión de cuentas por cobrar garantizará un enfoque coherente y efectivo en la recuperación de cuentas pendientes. Una gestión de cartera más eficiente reducirá el tiempo necesario para recuperar cuentas pendientes y mejorará la liquidez de la empresa.

Por último, se recomienda establecer un sistema de monitoreo continuo de los indicadores financieros. Esto incluye un seguimiento constante de la razón corriente, la prueba ácida, la rotación de cuentas por cobrar y la recuperación de cuentas por cobrar. Establecer umbrales y objetivos para estos indicadores y comparar regularmente el desempeño actual con estos estándares permitirá a la empresa detectar problemas financieros antes de que se vuelvan críticos y tomar medidas proactivas para mantener su salud financiera.

REFERENCIAS

- Aliaga-Palomino, P., Munilla-González, F., Otamendy-Vidal, M., & Morales-Marrero, Y. (2021). Conversión de utilidades el liquidez en las organizaciones empresariales cubanas. *Ciencias Holguín*, 27(1), 76-90. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181565709007>
- ALIZO, S., GONZÁLEZ, M., MONTILLA, M., PAREDES, Y., & BETANCOURT, L. (2019). Evidencia de auditoría en las cuentas por cobrar de las entidades de transporte público, caso: "Asociación Civil Unión de Conductores". *Sapienza Organizacional*, 6(11), 23-47. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=553066143003>
- Altuve, J., & Hurtado Briceño, A. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, XXIV(1), 59-83. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36457129005>
- Bea-Leyva, T., Muñoz-Gutiérrez, S., & Sánchez-Oramas, L. (2023). Gestión del financiamiento a través de la aplicación del método de rentabilidades. *Ciencias Holguín*, 29(1). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181574471002>
- De Miguel-Guzmán, M., García-Vidal, G., Sánchez-Rodríguez, A., & Martínez-Vivar, R. (2019). Desempeño de una pequeña empresa: manejo de su cartera de producto. *Ciencias Holguín*, 25(3), 16-29. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181560147002>
- Escobar Zurita, H., Surichaqui Carhuallanqui, L., & Calvanapón Alva, F. (2023). CONTROL INTERNO EN LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS GENERALES - PERÚ. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 27(1), 160-181. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357972230009>

- Flores-Sánchez, G., Campoverde-Campoverde, J., Romero-Galarza, A., & Coronel-Pangol, K. (2021). Aproximación predictiva al riesgo crediticio comercial en empresas alimenticias ecuatorianas. *Estudios Gerenciales*, 37(160), 413-424. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21268838007>
- Gaytán Cortés, J. (2019). Los indicadores de gestión. *Mercados y Negocios*(40), 129-141. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571860888008>
- Luciani Toro, L., Navarro Silva, O., & Viloría Arteaga, N. (2018). Codificación de cuentas. Hacia una metodología flexible y sistemática para las pequeñas y medianas empresas. *Visión Gerencial*(1), 73-83. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465554397007>
- Morales Castro, J., Espinosa Jiménez, P., & Rojas Ortega, M. (2022). Efecto de las variables macroeconómicas en los índices de morosidad de los bancos en México, durante el periodo COVID-19 versus el periodo previo. *Revista Academia & Negocios*, 8(1), 55-70. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=560869828005>
- Moran Macías, L., Pincay Vinces, N., Abrigo Vivas, O., & Rojas Parraga, L. (2021). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador. *Acta Universitaria*, 31. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41669727046>
- Nieto Cuadrado, F. (2021). Operaciones crediticias de las microempresas en Ecuador, previo a Emergencia Sanitaria. *Podium*, 37-52. Obtenido de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2588-09692021000100037&nrm=iso
- SASSI, B., TASÉ-VELÁZQUEZ, D., HERNÁNDEZ-MASTRAPA, L., & SIMON, A. (2023). Modelo de Gestión de Cartera de Proyectos para una Microempresa de Comercio

Electrónico de Artes. *Economía y Negocios*, 14(1), 1-25. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=695574854001>

Vallejo Ramírez, J., Torres Quille, D., & Ochoa Herrera, J. (2021). Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia. *ECA Sinergia*, 12(2), 17-24. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588569075002>

Zambrano-Farías, F., Sánchez-Pacheco, M., & Correa-Soto, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=504568573003>

ANEXOS

ANEXO I. Carta de autorización

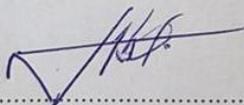


CERTIFICA

Que el Sr. **PABLO XAVIER PAZMIÑO MARTÍNEZ**, C.I. 125127228-0, estudiante de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática, inscrito en el Proceso de Titulación para obtener el título de Ledo. en Contabilidad y Auditoría, tiene el permiso requerido para desarrollar el estudio de caso con el tema **“CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA COMERCIALIZADORA AGRÍCOLA "COMAGRICO S.A." DE LA CIUDAD DE BABAHOYO DE LOS PERIODOS 2021-2022.”**

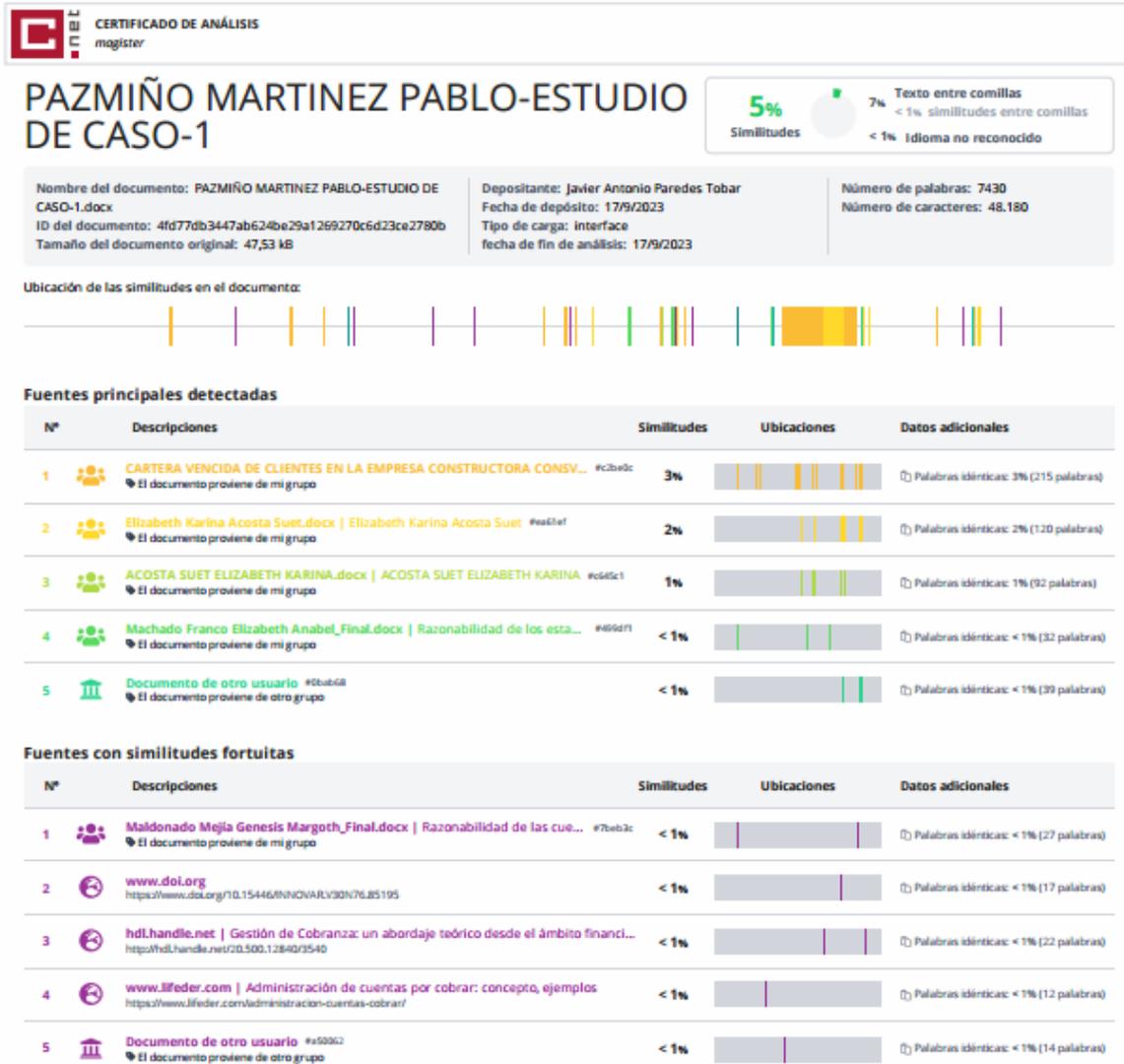
EL estudiante indicado, ha demostrado responsabilidad, eficiencia y aptitud para el trabajo, con una honestidad y ética profesional, por lo que se informa por parte de nuestra institución la aprobación satisfactoria.

Babahoyo, 04 de septiembre del 2023.



.....
COMERCIALIZADORA AGRÍCOLA COMAGRICO S.A.
Gerente General
Echeverría Suarez Cristian Vicente
RUC: 1291763509001

ANEXO II. Certificado de análisis antiplagio



ANEXO III. Ruc de la empresa



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
COMERCIALIZADORA AGRICOLA
COMAGRICO S.A

Número RUC
1291763509001

Representante legal

• ECHEVERRIA SUAREZ CRISTIAN VICENTE

Estado	Régimen
ACTIVO	REGIMEN GENERAL

Inicio de actividades	Reinicio de actividades	Cese de actividades
03/08/2017	No registra	No registra

Fecha de constitución
30/03/2017

Jurisdicción	Obligado a llevar contabilidad
ZONA 5 / LOS RIOS / BABAHOYO	SI

Tipo	Agente de retención
SOCIEDADES	SI

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOS RIOS **Cantón:** BABAHOYO **Parroquia:** CLEMENTE BAQUERIZO

Dirección

Calle: PRIMERA LONGITUDINAL **Número:** S/N **Intersección:** QUINTA TRANSVERSAL
Referencia: FRENTE AL JARDIN DE INFANTES INICIAL

Actividades económicas

- A01120001 - CULTIVO DE ARROZ (INCLUIDO EL CULTIVO ORGÁNICO Y EL CULTIVO DE ARROZ GENÉTICAMENTE MODIFICADO).
- C10611201 - MOLIENDA O PILADO DE ARROZ: PRODUCCIÓN DE ARROZ DESCASCARILLADO, BLANQUEADO, PULIDO, SEMICOCIDO.
- A01111201 - CULTIVO DE MAÍZ.

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
2	0

Obligaciones tributarias

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

ANEXO IV. Estado de Situación Financiera**COMERCIALIZADORA AGRÍCOLA COMAGRICO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

	2020	2021	2022
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	34747.43	37803.48	31622.66
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	158132.51	134750.17	176978.41
Inventarios	293821.19	131021.00	90218.37
Total Activos Corrientes	486701.13	303574.65	298819.44
Activos No corrientes			
Propiedad planta y equipo			
Terreno	306500.00	306500.00	306500.00
Muebles y enseres	3230.00	3488.93	3488.93
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	760000.00	760000.00	760000.00
Equipo de cómputo	0.00	0.00	0.00
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	0.00	33241.25	33241.25
(-) Depreciación acumulada, propiedades, planta y equipo	-84964.42	-105592.60	-144743.17
Total propiedad planta y equipo	984765.58	997637.58	958487.01
Total Activos No corrientes	984765.58	997637.58	958487.01
Total Activos	1471466.71	1301212.23	1257306.45
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes	1065.39	37407.60	8931.68
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	367788.84	157095.40	129675.40
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	352.97	459.15	624.58
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	3394.54	1270.53	2515.95
Obligaciones con el IESS	225.82	190.30	190.53
Otras provisiones corrientes	10.56	544.90	3.47
Total Pasivos Corrientes	372838.12	196967.88	141941.61
Pasivos No corrientes			
Otras cuentas por pagar no corrientes	986357.23	986357.23	986357.23
Total pasivo No corriente	986357.23	986357.23	986357.23
Total pasivo	1359195.35	1183325.11	1128298.84
Patrimonio			
Capital Suscrito y/o Asignado	800.00	800.00	800.00
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	35000.00	35000.00	35000.00
Reserva legal	3680.26	3680.26	3680.26
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	75439.81	91028.77	96644.53
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-18237.67	-18237.67	-18237.67
Utilidad del ejercicio	15588.96	5615.76	11120.49
Total Patrimonio	112271.36	117887.12	129007.61
Total Pasivo y Patrimonio	1471466.71	1301212.23	1257306.45

RESUMEN FINANCIERO INFORMATIVO
DECLARACIÓN IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
COMERCIALIZADORA AGRÍCOLA COMAGRICO S.A.
AÑO 2021

Resumen Financiero

Ingresos operacionales	Valor sugerido:	1005	680365.39
(-) Costos operacionales		7991	563557.75
(=) Utilidad / Pérdida bruta	1005 - 7991	1025	116807.64
(-) Gastos operacionales	Valor sugerido:	1030	75384.97
(=) Utilidad / Pérdida operacional	1025-1030	1040	41422.67
(+) Ingresos no operacionales	Valor sugerido:	1045	0.00
(-) Gastos financieros y otros gastos no operacionales	Valor sugerido:	1055	32952.44
(=) Utilidad / Pérdida antes de participación a trabajadores	1040+1045-1055	1065	8470.23
(-) Participación a trabajadores		803	1270.53
(=) Utilidad / Pérdida antes de Impuesto a la Renta	1065-803	1075	7199.70
(-) Impuesto a la Renta causado		850	1583.93
(=) Utilidad / Pérdida después de Impuesto a la Renta	1075-850	1099	5615.77



La información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR

NÚMERO SERIAL

FECHA RECAUDACIÓN

PÁGINA

SRIDEC2022077401069

872356692765

13-04-2022

19

RESUMEN DE INGRESOS INFORMATIVO
DECLARACIÓN IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
COMERCIALIZADORA AGRÍCOLA COMAGRICO S.A.
AÑO 2022

VENTAS LOCALES DE BIENES - Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA		
Descripción	Total ingresos	Valor exento / no objeto
02 CON NO RELACIONADAS	591,087.34	0

OTROS GASTOS - Otros			
Descripción	Costo	Gasto	Valor no deducible
03 CON NO RELACIONADAS LOCALES	5,683.48	0	0



La información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2023093962402	872499914944	29-03-2023	19

PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS - Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA		
Descripción	Total ingresos	Valor exento / no objeto
02 CON NO RELACIONADAS	18,793.77	0

ANEXO V. Entrevista

1. ¿Podrías proporcionarnos una visión general de cómo se han manejado las cuentas por cobrar en la empresa en los períodos objetos del estudio?
2. ¿Cuáles son las debilidades en los controles internos de cobranzas que han contribuido a los problemas de recuperación de cartera vencida?
3. ¿Qué medidas se están tomando actualmente para abordar estos problemas y mejorar la gestión de cuentas por cobrar?
4. ¿Cuál sería el porcentaje del deterioro de las cuentas por cobrar que se hubiese establecido en la empresa dado que en la información que reposa en el SRI no se detalla dicho valor para los años 2021 – 2022?
5. ¿Cuál sería el porcentaje de la provisión de las cuentas incobrables que se hubiese establecido en la empresa dado que en la información que reposa en el SRI no se detalla dicho valor para los años 2021 - 2022?
6. ¿Cuáles son los períodos de financiamiento para los créditos de los clientes en COMAGRICO S.A.?