



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**NOVIEMBRE 2023 - ABRIL 2024**

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA PRUEBA  
PRÁCTICA**

**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD  
Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

Gestión de las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. del cantón  
Montalvo en los períodos 2021 - 2022

**EGRESADA:**

Ávila Toalombo Allison Belén

**TUTOR:**

CPA. José Stalin Laje Montoya

**AÑO 2024**

## INDICE GENERAL

INDICE GENERAL .....	I
Resumen.....	II
Abstract .....	III
Planteamiento del problema.....	1
Justificación .....	3
Objetivos del estudio.....	4
Objetivo general.....	4
Objetivos específicos .....	4
Línea de Investigación .....	5
Articulación del tema.....	6
Marco conceptual.....	6
Marco metodológico .....	18
Resultados .....	19
Discusión de resultados.....	23
Conclusiones .....	27
Recomendaciones .....	28
Referencias.....	29
Anexos .....	33

## RESUMEN

El estudio sobre JOFLOSA S.A. examina la gestión de cuentas por cobrar, destacando la necesidad de políticas de crédito efectivas y una gestión financiera sólida para fomentar la liquidez y el crecimiento empresarial. El objetivo de este estudio radica en evaluar el proceso de gestión de las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. del cantón Montalvo en los períodos 2021 - 2022. Este trabajo se relaciona estrechamente con la línea de investigación Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control, junto con la sublínea de investigación “Auditoría y Control”. A través de un enfoque metodológico mixto que combina análisis financiero y una entrevista, se identificó un notable aumento en las ventas a crédito y un incremento en las cuentas por cobrar, evidenciando desafíos en el control del riesgo de crédito y la ausencia de provisiones para cuentas incobrables. Los hallazgos subrayan una estrategia de expansión ambiciosa, pero también resaltan la importancia de adoptar una gestión de riesgo meticulosa para asegurar la estabilidad y sostenibilidad financiera a largo plazo de la compañía. Este análisis integral ofrece una visión profunda sobre las prácticas financieras de JOFLOSA S.A., enfatizando la relevancia de equilibrar el crecimiento con la gestión prudente del riesgo financiero.

***Palabras claves:*** gestión, control, política, crédito, liquidez

## **ABSTRACT**

The study on JOFLOSA S.A. examines accounts receivable management, highlighting the need for effective credit policies and sound financial management to foster liquidity and business growth. The objective of this study is to evaluate the accounts receivable management process of the Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. of the Montalvo canton in the periods 2021 - 2022. This work is closely related to the Financial, Administrative, Tax, Audit and Control Management research line, along with the “Audit and Control” research subline. Through a mixed methodological approach combining financial analysis and an interview, a notable increase in credit sales and an increase in accounts receivable was identified, evidencing challenges in controlling credit risk and the absence of provisions for bad debts. The findings underline an ambitious expansion strategy, but also highlight the importance of adopting meticulous risk management to ensure the company's long-term financial stability and sustainability. This comprehensive analysis offers deep insight into the financial practices of JOFLOSA S.A., emphasizing the relevance of balancing growth with prudent financial risk management.

***Keywords:*** *management, control, policy, credit, liquidity*

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

En el contexto de la dinámica empresarial actual, caracterizada por la creciente competitividad en el sector, las estrategias de gestión financiera adquieren relevancia importante para asegurar la sostenibilidad y el crecimiento de las organizaciones. En este marco, la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.; entidad dedicada a la comercialización al por mayor de cereales y semillas en el cantón Montalvo, enfrenta desafíos que ponen en riesgo la estabilidad económica y operativa. La empresa ha registrado un incremento notable en el rubro de cuentas por cobrar durante el período 2021 al 2022, lo cual, lejos de reflejar una expansión saludable de sus operaciones, señala problemas en el control de crédito y cobranzas que comprometen su liquidez y capacidad para autofinanciarse.

La deficiente política de gestión de cuentas por cobrar en JOFLOSA S.A., es caracterizada por la falta de evaluaciones rigurosas a los clientes antes de la concesión de créditos, emerge como una causa principal de la presente problemática. Esta aproximación permisible hacia el crédito ha facilitado la acumulación de la cartera por facturas vencidas, incrementando el riesgo de que dichos saldos se conviertan eventualmente en incobrables. Este escenario no solo afecta la liquidez de la empresa, sino que también erosiona su capital de trabajo, esencial para el mantenimiento y la expansión de sus operaciones comerciales.

La acumulación desmedida de cuentas por cobrar podría forzar a la empresa a explorar fuentes alternativas de financiamiento para satisfacer sus necesidades operacionales, situación fermentaría a la organización a incurrir en más deudas o recurrir a líneas de crédito, incrementando de esta manera los gastos financieros y deteriorando significativamente su posición económica.

La ineficaz gestión de las cuentas por cobrar se determina debido a las deficiencias detectadas en control interno de los procesos contables, que incluyen errores en la facturación

y en los registros de cobros, lo que pone en riesgo la fiabilidad de la información financiera y dificulta la toma de decisiones en la gerencia. Estas falencias encontradas complican la recuperación de créditos y afectan la relación de la empresa ante usuarios financieros externos, limitando su acceso a financiamiento y oportunidades expansión de negocio.

Otra consecuencia indiscutible por la inadecuada en la gestión de las cuentas por cobrar es la falta de liquidez, la cual coloca a la empresa en una posición vulnerable, donde su capacidad para cubrir obligaciones corrientes, como el pago a proveedores, salarios y otros gastos operativos, se ve comprometida. Esta situación, de no ser abordada a tiempo, podría desencadenar un ciclo vicioso de endeudamiento, deterioro de la solvencia y, en el peor de los casos, insolvencia.

La problemática que enfrenta JOFLOSA S.A. presenta la necesidad crítica de una gestión financiera prudente y la aplicación de políticas de cuentas por cobrar rigurosa dentro del sector comercial agrícola. La adaptación a prácticas de administración de créditos y cobranzas más efectivas, junto con la implementación de controles internos robustos y la mejora continua de los procesos contables, no solo mitigarían los riesgos financieros, sino que también fortalecerían la posición competitiva de la empresa, lo que representa un reto crítico tanto financiero como operativo.

La capacidad de JOFLOSA S.A. para superar estos desafíos determinará su supervivencia a corto y largo plazo en el dinámico mercado tan competitivo como, debido a que la exploración de estas temáticas, a través del análisis detallado de las causas, consecuencias para optimizar la gestión de las cuentas por cobrar, constituye un campo de estudio de gran valor para el ámbito contable y financiero, ofreciendo lecciones aplicables a una amplia gama de contextos empresariales en el sector.

## JUSTIFICACIÓN

La justificación para emprender este estudio radica en la influencia que la gestión de las cuentas por cobrar ejerce sobre la estabilidad económica y la operatividad eficiente de las empresas, particularmente en el sector comercial agrícola. En la dinámica actual de los negocios, donde la fluidez del efectivo es esencial para el mantenimiento y expansión de las actividades empresariales, la capacidad de una empresa para administrar efectivamente el control de créditos se convierte en un factor determinante de su salud financiera.

La presente investigación busca profundizar en la comprensión de las complejidades asociadas con la administración de créditos y cobranzas, identificando las causas que contribuyen a la acumulación de cuentas por cobrar impagas con la finalidad de que la gerencia pueda determinar las estrategias que logren contrarrestar esta tendencia. Este estudio proporcionará una visión detallada de cómo el deficiente control de políticas de crédito, la insuficiente evaluación de la solvencia de los clientes y la inadecuada gestión de los saldos vencidos pueden poner en riesgo la liquidez de la empresa, limitar el acceso a capital de trabajo y amenazar su viabilidad a largo plazo.

Al examinar el caso de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A., este trabajo aspira a ilustrar las consecuencias directas e indirectas que la gestión deficiente de cuentas por cobrar puede tener sobre la operación y la sostenibilidad financiera de la empresa y la importancia del estudio resalta aún más por el actual entorno económico, donde las variaciones del mercado y la incertidumbre pueden aumentar los riesgos financieros.

Al abordar estos desafíos asociados con la gestión de cuentas por cobrar, este trabajo busca ofrecer soluciones prácticas para mejorar la eficiencia operativa y financiera de la entidad para contribuir al conocimiento contable y financiero, proporcionando un marco de referencia que pueda adaptarse y aplicarse en diferentes contextos empresariales y sectoriales.

## **OBJETIVOS DEL ESTUDIO**

### **Objetivo general**

Evaluar el proceso de gestión de las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. del cantón Montalvo en los períodos 2021 - 2022 a través del estudio de los procesos aplicados con la finalidad de conocer cuáles son las deficiencias de recuperación de cartera.

### **Objetivos específicos**

- Identificar los saldos de las cuentas por cobrar de JOFLOSA S.A. durante los periodos 2021-2022, mediante la información financiera de la empresa.
- Determinar las deficiencias del proceso de gestión de cuentas por cobrar de la empresa JOFLOSA S.A., a través de una entrevista.
- Evaluar la influencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa JOFLOSA S.A., mediante la aplicación de razones financieras.

## LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

El presente caso de estudio, titulado "Gestión de las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. del cantón Montalvo en los períodos 2021 - 2022", se sumerge en el análisis profundo de cómo la administración de la cartera de crédito influye significativamente en la salud financiera y operativa de una empresa dentro del sector agrario. Este trabajo de titulación se enmarca en la línea de investigación de Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control, haciendo énfasis particular en la sublínea de Auditoría y Control.

La relación de este estudio con la línea de investigación radica en su enfoque en evaluar y mejorar la gestión financiera a través de un mejor control de las cuentas por cobrar, una variable fundamental para la fluidez económica, la rentabilidad y el crecimiento sostenible de la empresa. Al profundizar en las políticas de crédito, las prácticas de cobranza y el impacto de estas en la liquidez y el capital, el presente trabajo aporta conocimientos valiosos para la administración contable y tributaria, subrayando la importancia de un manejo económico prudente y eficaz en el entorno competitivo de la actualidad.

En cuanto a la relación con la sublínea de investigación de Auditoría y control, este estudio destaca la necesidad de implementar y fortalecer los mecanismos de los procesos contables y en la gestión de cuentas por cobrar. La valoración de los procesos actuales y la identificación de deficiencias en la política de créditos y cobranzas enfatizan la importancia de una evaluación efectiva como herramienta para garantizar la precisión de la información financiera, optimizar la recuperación de cartera y minimizar los riesgos de liquidez. Al abordar estos aspectos, el presente trabajo contribuye a reforzar estas prácticas administrativas, asegurando que la empresa no solo cumpla con sus obligaciones.

## **ARTICULACIÓN DEL TEMA**

El estudio de caso "Gestión de las cuentas por cobrar de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. del cantón Montalvo en los períodos 2021 - 2022" se entrelaza de manera intrínseca con el proyecto de prácticas preprofesionales titulado "Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado con supervisión docente". Esta conexión se fundamenta en el examen de las estrategias y políticas de administración financiera aplicadas en el ambiente empresarial, proporcionando un espejo comparativo y analítico frente a las destrezas en contabilidad empleadas en el entorno gubernamental.

La articulación del tema de estudio con las prácticas preprofesionales se revela a través de la evaluación crítica de las habilidades de auditoría y control, las cuales son áreas que resaltan en el ámbito público y privado. La supervisión docente dentro del proyecto proporciona una base sólida comprender la aplicabilidad de la teoría contable y económica se aplica en situaciones reales, enfatizando la importancia de la gestión eficaz de las cuentas por cobrar para la salud financiera de las organizaciones. La aplicación de conocimientos en un contexto práctico como el de JOFLOSA S.A. resalta la relevancia de las competencias adquiridas durante las pasantías, demostrando cómo pueden ser utilizadas para identificar y resolver problemas financieros.

## **MARCO CONCEPTUAL**

La presente sección de este estudio está destinado a establecer las bases teóricas y conceptuales sobre las cuales se sustenta la investigación, para poder profundizar en el entendimiento de la gestión de cuentas por cobrar, en el cual se integran los conceptos y teorías relevantes, así como las normativas contables que influyen directamente en las prácticas financieras de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.

En la actualidad, en un entorno empresarial altamente competitivo, la posición de una empresa en el mercado es importante para su éxito y crecimiento a largo plazo. Para lograrlo, las organizaciones implementan diversas estrategias, una de las cuales se centra en la gestión de créditos, debido a que permiten a las ampliar su base de datos de los clientes, aumentar las ventas y mejorar su flujo de efectivo.

Las empresas, en el contexto económico y empresarial, son entidades organizadas con el propósito de producir bienes o servicios para satisfacer las necesidades y deseos del mercado. Estas entidades operan dentro de un marco legal y comercial, involucrando la coordinación de recursos humanos, financieros y materiales para alcanzar sus objetivos empresariales (Andrade 2021).

En este sentido, las empresas son organizaciones que combinan y utilizan recursos humanos, financieros y físicos para producir bienes y servicios que satisfacen las necesidades de la sociedad y generan beneficios para los propietarios.

Para la empresa JOFLOSA S.A., la cual enfrenta desafíos relacionados con la gestión financiera y la rentabilidad, en este sentido es necesario comprender la importancia de la naturaleza y el propósito de una entidad en términos de producción, satisfacción de necesidades y generación de beneficios.

Por otro lado, la aplicación de estrategias crediticias a los clientes implica ofrecer términos favorables y flexibles para atraer a nuevos clientes y mantener a los existentes. Esto incluye la concesión de líneas de crédito, plazos de pago extendidos o descuentos por pronto pago para facilitar la compra de sus productos o servicios, lo que a su vez estimula la demanda y aumenta los ingresos.

Además de impulsar las ventas en las empresas agrícolas, las estrategias de crédito también pueden fortalecer las relaciones con los clientes. Al ofrecer condiciones de pago flexibles y adaptadas a las necesidades individuales de estos, las organizaciones pueden mejorar la satisfacción y fomentar la lealtad a largo plazo.

Macías et al. (2022), las empresas agrícolas son entidades comerciales dedicadas a la producción, cultivo y comercialización de productos agrícolas, las cuales pueden operar en diferentes escalas, desde pequeñas explotaciones familiares hasta grandes empresas agroindustriales, y su actividad se centra en la explotación sostenible de recursos naturales para la obtención de productos alimentarios, fibra u otros cultivos destinados al mercado.

En este contexto, JOFLOSA S.A., es una empresa comercial agrícola, la cual fue establecida el 26 de junio de 2013 en Babahoyo, Ecuador, cuya dirección es en el kilómetro 27 de la vía Montalvo, frente a los almacenes de repuestos Contine y con un enfoque integral, la entidad se dedica a todas las fases de la actividad agrícola, desde la producción y gestión hasta la comercialización, abarcando cultivos y actividades ganaderas.

Cómo lo mencionan Ormaza y Guerrero (2021), la gestión se refiere al conjunto de actividades, procesos y acciones llevadas a cabo por los líderes y equipos de una organización con el fin de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos disponibles para alcanzar los objetivos y metas establecido, lo que implica la toma de decisiones, la asignación eficiente, el monitoreo del desempeño y la adaptación a cambios internos y externos para asegurar el éxito y la sostenibilidad.

La importancia de la gestión empresarial eficaz para abordar los desafíos financieros y operativos que enfrenta la empresa, mediante la aplicación de procesos adecuados que incluyan la planificación financiera, la organización de recursos, el liderazgo efectivo y el control de

actividades, será necesaria para mejorar la calidad de los procedimientos contables para optimizar la rentabilidad y la sostenibilidad de la entidad a largo plazo.

Según Rodríguez (2019), la gestión empresarial se define como el arte y la ciencia de coordinar los esfuerzos de las personas para lograr los objetivos y metas de una organización mediante la planificación, organización, dirección y control de los recursos de la empresa, lo que implica la toma de decisiones estratégicas, la asignación eficiente de recursos.

Por otro lado, en el contexto del problema presentado sobre la gestión financiera deficiente en JOFLOSA S.A., es necesario que la empresa aborde los desafíos que enfrenta, en este sentido, la implementación de prácticas sólidas será esencial la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

Tal como expresan Bea et al. (2023), la gestión financiera se refiere al proceso de planificación, organización, dirección y control de las actividades financieras de una empresa con el objetivo de maximizar el valor de esta y alcanzar sus metas financieras y objetivos estratégicos, para el seguimiento y análisis de los resultados financieros para garantizar la salud financiera y la sostenibilidad de la empresa a largo plazo.

En este contexto, es esencial reconocer la importancia de la gestión financiera en JOFLOSA S.A., porque esta relevancia permite abordar los desafíos financieros que enfrenta la empresa, orientada a la implementación de prácticas efectivas, incluyendo la planificación financiera adecuada, la gestión de riesgos, la obtención de financiamiento y la evaluación de inversiones, para mejorar la sostenibilidad a largo plazo de la entidad.

En la opinión de Mayett et al. (2022), la importancia de la gestión financiera radica en su capacidad para asegurar la eficiente utilización de los recursos financieros de una

empresa, así como para maximizar el valor para los accionistas y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

Por lo consiguiente, la importancia de la gestión financiera radica en el proceso de administrar los recursos financieros de una empresa para maximizar su valor y garantizar su sostenibilidad a largo plazo, a través de las planificaciones estratégicas, que orienten a la empresa al crecimiento corporativo en el mercado. En este sentido, muchas organizaciones optan por vender a crédito a sus clientes los productos que ofertan, como estrategia de obtener participación con más consumidores, y mantener fieles a los que ya pertenecen a la entidad.

Como señalan Ramírez et al. (2020), el crédito a clientes es una práctica empresarial que implica la extensión de líneas de crédito o financiamiento a los clientes para permitirles adquirir bienes o servicios y pagar en una fecha futura acordada. Este proceso involucra la evaluación del riesgo crediticio de los clientes, el establecimiento de términos y condiciones de crédito, y el seguimiento del cumplimiento de los pagos por parte de los clientes.

Esto quiere decir, que la práctica de otorgar a los clientes la capacidad de adquirir bienes o servicios con la promesa de pagar en una fecha futura, implica un riesgo crediticio para el proveedor y requiere la gestión efectiva de los términos y condiciones de crédito para mitigar dicho riesgo, para garantizar la liquidez y la rentabilidad de la empresa, por lo que es necesario establecer políticas y procedimientos sólidos para la gestión del crédito a clientes y monitorear de cerca los pagos para evitar problemas en el futuro.

Desde el punto de vista de León y Murillo (2021), las políticas de crédito son directrices y normativas establecidas por una empresa para regular la concesión de crédito a clientes, determinando los criterios de evaluación de riesgo, los términos, condiciones

y los límites de crédito, los plazos de pago y las acciones a seguir en caso de incumplimiento por parte de los clientes.

Estos procedimientos establecidos por una empresa para determinar la extensión de crédito a clientes incluyen la evaluación del riesgo para gestionar mejor su cartera de cuentas por cobrar y a evitar problemas de liquidez y pérdidas financieras asociadas con el incumplimiento de estos y garantizar la rentabilidad de la entidad.

De acuerdo con Santillana (2020), las cuentas por cobrar representan los montos adeudados a una empresa por parte de sus clientes como resultado de ventas a crédito o la prestación de servicios, los cuales se registran como activos en el Estado de Situación Financiera de la empresa y reflejan el derecho de la organización a recibir pagos en el futuro por bienes entregados.

La gestión adecuada de las cuentas por cobrar es importante para garantizar la liquidez y la salud financiera de la empresa, debido a que un exceso de cuentas por cobrar afecta negativamente el flujo de efectivo y aumentar el riesgo de incobrabilidad, es decir, la acumulación desmedida de estos rubros es un indicador de una política de crédito inadecuada o de problemas en la gestión de cobranzas, lo que afecta la capacidad de la entidad para financiar sus operaciones y puede comprometer su viabilidad a largo plazo.

En este mismo sentido, las cuentas por cobrar a corto plazo se refieren a los montos que se espera recibir en efectivo dentro de un período de tiempo relativamente breve, generalmente dentro de un año o menos, como resultado de ventas a crédito o la prestación de servicios. Estas cuentas representan los derechos de cobro de la empresa a corto plazo y se registran como activos circulantes en su Estado de Situación Financiera.

Como señala Saucedo (2020), las cuentas por cobrar a corto plazo son los montos pendientes de cobro que se espera recibir dentro del período de un año o menos, y la gestión adecuada de estas es necesario para mantener la salud financiera de la empresa, debido a que afecta directamente su capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo y financiar sus operaciones diarias.

Por otro lado, las cuentas por cobrar a largo plazo son aquellas obligaciones pendientes de cobro cuyo vencimiento se extiende más allá de un año contable. Estas cuentas representan los montos que se espera recibir en efectivo en un período de tiempo prolongado, generalmente más allá del ciclo operativo normal de la empresa.

Tal como expresa Pérez y Olgúin (2022), menudo, las cuentas por cobrar a largo plazo surgen de acuerdos de financiamiento extendido a clientes o de la venta de activos a plazos y se consideran parte de los activos no circulantes en el Estado de Situación Financiera de la empresa y tienen implicaciones significativas en su estructura financiera a largo plazo.

Las cuentas por cobrar a largo plazo se definen como los montos pendientes de cobro que se espera recibir en efectivo más allá de un año contable, reflejando los derechos de cobro de la entidad en un horizonte temporal extendido y formando parte de sus activos no circulantes, lo que resalta la importancia de diferenciar entre las cuentas por cobrar a corto y largo plazo para comprender mejor la estructura de activos de la empresa.

Si JOFLOSA S.A. tiene una acumulación significativa de estos rubros a largo plazo, podría indicar una dependencia excesiva de la financiación extendida a los clientes o la necesidad de revisar los términos de sus acuerdos de venta a plazos, por lo consiguiente, gestionar eficazmente las cuentas por cobrar es esencial para garantizar la estabilidad financiera y evitar riesgos relacionados con la liquidez y la solvencia a largo plazo.

En la opinión de Trujillo y Martínez (2020), la gestión de cuentas por cobrar se refiere al proceso integral de administración y control de los montos pendientes de cobro de una empresa, con el objetivo de asegurar la recuperación oportuna de los fondos adeudados por parte de los clientes.

Este proceso implica la implementación de políticas y procedimientos para evaluar el riesgo crediticio de los clientes, establecer términos de crédito, facturar de manera precisa y oportuna, realizar un seguimiento activo de los saldos pendientes, gestionar eficientemente las cobranzas y tomar medidas adecuadas para mitigar el riesgo de incobrabilidad, con la, realizar un seguimiento activo de los saldos pendientes, gestionar eficientemente las cobranzas y tomar medidas adecuadas para mitigar el riesgo de incobrabilidad.

La deficiente gestión de cuentas por cobrar, caracterizada por políticas de crédito poco estrictas y procesos ineficientes de cobranza, ha contribuido a la acumulación de saldos pendientes y al deterioro de la liquidez. Por lo tanto, es necesario que las organizaciones mejoren sus prácticas de gestión de cuentas por cobrar, implementando técnicas contables como el reconocimiento de estas desde su origen, lo que ayudará a mejorar la integridad de la información financiera presentada por la empresa.

Como señala Fierro et al. (2022), el reconocimiento inicial se refiere al proceso contable mediante el cual una entidad registra y valora por primera vez un activo, pasivo o componente del patrimonio en sus estados financieros, de acuerdo con los principios y normas contables aplicables. Este proceso implica determinar el valor inicial de los elementos contables, ya sea mediante la adquisición, producción o recepción de estos, y su posterior registro en los reportes contables de la empresa.

Por lo general, las empresas realizan el reconocimiento inicial de sus cuentas por cobrar a través del principio de devengo, proceso mediante el cual una entidad identifica y registra por

primera vez un activo, pasivo o componente del patrimonio en sus estados financieros, asignando un valor inicial basado en el costo de adquisición. Por lo tanto, es esencial que la entidad siga los principios contables adecuados y registre con precisión y prudencia el reconocimiento inicial de sus transacciones financieras para garantizar la transparencia y la fiabilidad de sus estados financieros.

Desde el punto de vista de Rigters, G. (2022), el principio de devengo es un concepto contable fundamental que establece que los ingresos y gastos deben ser reconocidos en los estados financieros cuando se devengan, es decir, cuando se han generado, independientemente de cuándo se haya recibido o pagado efectivamente el dinero.

Este principio se basa en el concepto de que las transacciones económicas deben registrarse en el período contable en el que ocurrieron, reflejando así de manera más precisa la realidad económica de la empresa y proporcionando información relevante y oportuna a los usuarios de los estados financieros, es decir, cuando se generan, independientemente de cuándo se haya recibido o pagado efectivamente el dinero.

Según lo anterior, el principio de devengo es fundamental para evaluar adecuadamente la situación financiera de la empresa y entender la magnitud de sus cuentas por cobrar, es decir, sino se aplica el principio de devengo de manera adecuada, podría distorsionar la verdadera posición financiera de la empresa, debido a que los ingresos podrían ser registrados en momentos incorrectos, lo que afectaría la percepción de su rentabilidad y su capacidad para gestionar eficazmente sus operaciones comerciales. Por lo tanto, es esencial que la entidad siga este principio contable para garantizar la transparencia y la precisión al momento de la revelación de estos rubros y facilitar la toma de decisiones para la gerencia.

Como señala Aguilera (2021), la revelación de cuentas por cobrar se refiere al proceso mediante el cual una entidad revela información relevante y significativa sobre sus cuentas por

cobrar en sus estados financieros y notas explicativas. Este proceso proporciona detalles sobre la naturaleza, monto, términos y condiciones, políticas contables, y riesgos asociados con las cuentas por cobrar de la empresa, permitiendo a los usuarios de los estados financieros comprender mejor la posición financiera y la gestión de riesgos de la entidad.

En consecuencia, este proceso es necesario para brindar transparencia y claridad sobre la situación financiera y el riesgo crediticio de la empresa. Una revelación adecuada permitiría a los usuarios de los estados financieros, evaluar la calidad de la gestión de cobranzas de la entidad, dado que esto puede ayudar a aumentar la confianza de los inversores y mejorar la percepción de la organización en el mercado.

De acuerdo con Castillo (2021), la gestión de cobranza se refiere al conjunto de estrategias y actividades que una empresa implementa para asegurar el cobro oportuno de sus cuentas por cobrar. Este proceso incluye la planificación y ejecución de acciones destinadas a recuperar los saldos pendientes, como el seguimiento proactivo de los clientes morosos, la negociación de acuerdos de pago, el envío de recordatorios de pago, la realización de llamadas telefónicas y el uso de métodos legales si es necesario, con el objetivo de maximizar la recuperación de activos financieros y mantener un flujo de efectivo adecuado.

La gestión es el proceso sistemático de seguimiento y recuperación de la cartera vencida o en riesgo de morosidad, mediante el uso de estrategias y técnicas efectivas de comunicación, negociación y resolución de conflictos, con el fin de garantizar el cobro oportuno y completo de los saldos pendientes, lo que facilitaría su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

En la opinión de Serrano (2020), la cartera vencida se refiere a aquellos créditos o cuentas por cobrar cuyos plazos de pago han expirado sin que se haya realizado el correspondiente cobro por parte de la empresa acreedora. Estos saldos pendientes se

consideran expirados una vez que ha transcurrido el período de tiempo especificado en los términos de crédito acordados entre la empresa y sus clientes.

Esta situación que puede indicar dificultades en la gestión de recuperación de cartera o el incumplimiento de los pagos por parte de los deudores, lo que puede indicar deterioro de la solvencia del deudor o incumplimiento en los términos de pago acordados. La presencia de una cartera vencida significativa es un indicador de problemas en la política de crédito y cobranza de la empresa, así como de posibles dificultades financieras de sus clientes.

Tal como expresa, solano (2021), a recuperación de cartera se refiere al proceso mediante el cual una empresa busca cobrar los saldos pendientes de sus cuentas por cobrar que se encuentran vencidos o en riesgo de convertirse en incobrables lo que implica la implementación de estrategias o tomar medidas legales si es necesario, con el objetivo de recuperar los activos financieros adeudados.

Por lo consiguiente, implementar estrategias efectivas de recuperación de cartera es fundamental para mitigar las pérdidas por incobrabilidad y reducir el riesgo de este problema, las empresas aplican la estrategia de provisión de cuentas por cobrar, donde la entidad reserva parte de los ingresos para proteger sus activos financieros en el futuro.

De acuerdo con Chong et al. (2021), la provisión de cuentas por cobrar es una práctica contable que consiste en reservar una parte de los ingresos esperados para cubrir posibles pérdidas por incobrabilidad de las cuentas por cobrar de una empresa. Esta reserva se realiza mediante la creación de una cuenta en el Estado de Situación Financiera, lo que permite a la empresa anticipar posibles pérdidas futuras relacionadas con las cuentas por cobrar.

Como consecuencia, en la provisión de cuentas por cobrar la empresa establece una reserva o fondo para cubrir las pérdidas esperadas debido a la insolvencia o incobrabilidad de las cuentas por cobrar pendientes, la cual se determina utilizando métodos y estimaciones basados en la experiencia pasada y la evaluación del riesgo crediticio de los clientes, y se registra como un gasto en el estado de resultados para reflejar la situación financiera de la organización.

Tal como expresa, Zapata (2021), las cuentas incobrables son aquellas deudas pendientes que una empresa no puede recuperar de sus clientes, generalmente debido a la insolvencia de estos o a la imposibilidad de localizarlos. Estas cuentas se consideran irrecuperables después de que la empresa ha agotado todos los esfuerzos razonables para cobrarlas, lo que puede incluir acciones legales o de cobro de deudas.

Debido a esta situación, las cuentas incobrables se registran como pérdidas en el estado de resultados de la empresa y se eliminan de los activos en el balance general una vez que se determina que no son recuperables. No obstante, en el contexto de JOFLOSA S.A., dado el incremento en el rubro de cuentas por cobrar durante el período analizado y las deficiencias en la gestión de créditos y cobranzas, existe un riesgo significativo de que algunas de estas cuentas se conviertan en incobrables, caso contrario deberá hacer el respectivo reconocimiento de pérdida o deterioro de estos rubros.

En la opinión de García y Ortiz (2021), el reconocimiento de pérdida o deterioro se refiere al proceso contable mediante el cual una empresa reconoce la disminución en el valor de sus activos, ya sea debido a factores internos o externos que indican que el activo ya no generará beneficios económicos futuros esperados en su totalidad o en parte. Esta práctica contable es crucial para garantizar que los estados financieros reflejen fielmente la situación financiera de la empresa y para proporcionar a los

usuarios de la información financiera una imagen precisa de la salud y la viabilidad del negocio.

En este sentido, si una empresa determina que ciertas cuentas por cobrar son incobrables o tienen un alto riesgo de serlo, es debido a la baja rotación cartera manifiesta la organización. Si la rotación de cuentas por cobrar de JOFLOSA S.A. es baja, indica que la entidad está teniendo dificultades para convertir sus rubros pendientes de cobro en efectivo de manera oportuna, lo que se traduce en problemas de liquidez y rentabilidad.

González et al. (2023), la rotación de cuentas por cobrar es un indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa está gestionando sus cuentas por cobrar. Este indicador proporciona información sobre la rapidez con la que una empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo durante un período de tiempo determinado.

En este sentido, cuanto mayor sea la rotación de cuentas por cobrar, más eficiente será la gestión de cobranza de la empresa, debido a que se indica que está recuperando su cartera de manera más rápida y efectiva, lo que mejora la liquidez y la salud financiera de la organización. Con relación al problema de gestión financiera deficiente en JOFLOSA S.A., este indicador es clave para considerar, por lo tanto, mejorarlo implica implementar estrategias más efectivas de gestión de cobranza, como políticas de crédito más rigurosas y procesos más eficientes de seguimiento de estos rubros pendientes de cobro, lo que contribuiría a optimizar la viabilidad económica a largo plazo de entidad.

## **MARCO METODOLÓGICO**

Para investigar la gestión de las cuentas por cobrar de JOFLOSA S.A. de los años 2021 y 2022, se adoptará un enfoque metodológico mixto, integrando métodos cualitativos y cuantitativos, lo que permitirá la comprensión de los factores que afectan la recuperación de cartera y su impacto en la rentabilidad de la empresa. Se iniciará con la revisión de la

información contable proporcionada por la entidad, examinando los saldos pendientes de cobro para identificar anomalías que puedan indicar problemas en el proceso de administración de créditos, seguido de la aplicación de un análisis financiero vertical y horizontal.

La investigación se complementará con una entrevista estructurada al gerente financiero de JOFLOSA S.A., con el fin de profundizar en la comprensión de las prácticas de gestión de cuentas por cobrar e identificar posibles deficiencias en el proceso. El cuestionario dirigido será diseñado específicamente para este propósito, buscando obtener información cualitativa que revele las percepciones, experiencias y desafíos enfrentados por la empresa en la administración de su cartera de créditos.

Por último, también se aplicarán razones financieras para evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa. Este análisis cuantitativo permitirá medir de manera objetiva la eficiencia del control y dirección de los rubros pendientes de cobros y su influencia en la liquidez y utilidad de JOFLOSA S.A. A través de esta metodología integral, se espera obtener datos valiosos que contribuyan a mejorar las políticas de crédito y las estrategias de cobranza de la entidad comercial agrícola, asegurando la estabilidad financiera y fomentando un crecimiento sostenible.

## **RESULTADOS**

Se realizó la revisión de la información financiera proporcionada por la entidad, y se han obtenido los rubros de las cuentas por cobrar de la empresa a corto y a largo plazo. Los detalles de los valores se muestran a continuación.

**Tabla 1.**

*Detalle de los rubros de las cuentas por cobrar distribuida de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. por períodos.*

Detalles de cuenta	Períodos	
	Año 2021	Año 2022
Cuentas por cobrar	\$69,404.31	\$621,369.30
Documentos por cobrar	\$51,228.90	\$528,833.84
Otras cuentas por cobrar	\$42,000.46	\$148,781.87
Cartera vencida	\$38,421.68	\$95,326.87
<b>Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes total</b>	<b>\$201,055.35</b>	<b>\$1,394,311.88</b>
(-) Provisión de cuentas por cobrar	\$0.00	\$0.00
<b>Cuentas y documentos por cobrar total</b>	<b>\$201,055.35</b>	<b>\$1,394,311.88</b>
<b>Activo Corriente total</b>	<b>\$3,049,003.61</b>	<b>\$3,747,445.89</b>

Nota. Datos obtenidos de la información contable de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.

Del mismo modo, siguiendo con la revisión detallada los saldos pendientes de cobro se procedió a realizar un análisis financiero vertical para determinar qué porcentaje representan estos rubros con relación al total de los activos:

**Tabla 2.**

*Análisis financiero vertical de las cuentas por cobrar distribuida de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. por períodos.*

Detalles de cuenta	Períodos		Análisis vertical	
	Año 2021	Año 2022	2021	2022
Cuentas por cobrar	\$69,404.31	\$621,369.30	2.28 %	16.58 %
Documentos por cobrar	\$51,228.90	\$528,833.84	1.68 %	14.11 %
Otras cuentas por cobrar	\$42,000.46	\$148,781.87	1.38 %	3.97 %
Cartera vencida	\$38,421.68	\$95,326.87	1.26 %	2.54 %
<b>Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes total</b>	<b>\$201,055.35</b>	<b>\$1,394,311.88</b>	<b>6.59 %</b>	<b>37.21%</b>
<b>Activo Corriente total</b>	<b>\$3,049,003.61</b>	<b>\$3,747,445.89</b>		

Nota. Datos obtenidos de la información contable de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.

A su vez, para finalizar con la revisión de la información contable proporcionada de la empresa, se realizó un análisis financiero horizontal para identificar la evolución de estos rubros del 2021 al 2022.

**Tabla 3.**

*Análisis financiero horizontal de las cuentas por cobrar distribuida de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. por períodos.*

Detalles de cuenta	Períodos		Análisis horizontal	
	Año 2021	Año 2022	Var. Abs.	Var. Rel.
Cuentas por cobrar	\$69,404.31	\$621,369.30	\$551,964.99	795.29%
Documentos por cobrar	\$51,228.90	\$528,833.84	\$477,604.94	932.30%
Otras cuentas por cobrar	\$42,000.46	\$148,781.87	\$106,781.41	254.24%
Cartera vencida	\$38,421.68	\$95,326.87	\$56,905.19	148.11%
<b>Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes total</b>	<b>\$201,055.35</b>	<b>\$1,394,311.88</b>	<b>\$1,193,256.53</b>	<b>593.50%</b>
<b>Activo corriente total</b>	<b>\$3,049,003.61</b>	<b>\$3,747,445.89</b>	<b>\$698,442.28</b>	<b>22.91%</b>

Nota. Datos obtenidos de la información contable de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.

Continuando con el desarrollo del caso de estudio, se realizó una entrevista al gerente financiero de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A, la finalidad de Determinar las deficiencias del proceso de gestión de cuentas por cobrar de la empresa.

**Tabla 4.**

*Entrevista realizada al gerente financiero de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A*

No.	Pregunta	Respuesta
1.	Con respecto a las ventas a crédito, ¿cuál fue el porcentaje de ventas a crédito en relación con el total de ventas en 2021 y 2022?	En 2021, el 10.26% de nuestras ventas fueron a crédito, aumentando a 21.24% en 2022. Este incremento refleja una estrategia deliberada para expandir nuestra base de clientes y mejorar la competitividad en el mercado, a pesar de los desafíos de liquidez que esto puede presentar.
2.	¿Qué políticas de crédito están actualmente implementadas en JOFLOSA S.A., y cuándo fue la última vez que se actualizaron estas políticas?	Nuestras políticas de crédito, aunque actualizadas por última vez hace varios años, se basan en prácticas estándar de la industria. Estamos en proceso de revisión para asegurar que se alineen mejor con las condiciones actuales del mercado y las necesidades de la empresa.
3.	¿Podría explicar por qué algunas políticas de crédito establecidas no se cumplen efectivamente en la práctica?	El cumplimiento de las políticas de crédito ha enfrentado desafíos, principalmente debido a la necesidad de flexibilidad en la negociación con clientes estratégicos. Sin embargo, reconocemos la importancia de reforzar su aplicación para proteger la salud financiera de la empresa.
4.	Dentro de estas políticas ¿cuándo una cuenta se considera incobrable?	Aunque actualmente no designamos cuentas específicas como incobrables, estamos conscientes de la importancia de

		este aspecto y trabajamos para integrar criterios más claros en nuestras políticas revisadas.
5.	¿Cómo se calcula la provisión para cuentas incobrables en JOFLOSA S.A., si se considerara implementarla?	a empresa está en proceso de implementar un sistema para calcular la provisión para cuentas incobrables, reconociendo que es un componente crítico en la gestión financiera para mitigar el riesgo de pérdida.
6.	Dado que no existe una provisión para cuentas incobrables, ¿cómo gestiona la empresa el riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar?	La gestión del riesgo de incobrabilidad se ha enfocado en el análisis detallado de la fiabilidad crediticia del cliente y el seguimiento continuo de las cuentas por cobrar, aunque sin una provisión específica hasta ahora.
7.	¿Cómo ha afectado el aumento de las ventas a crédito entre 2021 y 2022 a la gestión general de las cuentas por cobrar y la salud financiera de la empresa?	El aumento de las ventas a crédito ha sido un factor clave en nuestro crecimiento de ingresos. Aunque presenta desafíos para la gestión de cuentas por cobrar, consideramos que los beneficios a largo plazo, incluyendo una mayor participación de mercado, superan estos retos.
8.	En términos de cuentas por cobrar vencidas, ¿cómo evalúa el impacto de estas en la liquidez y la rentabilidad de JOFLOSA S.A.?	La presencia de cuentas por cobrar vencidas ha requerido un enfoque más agresivo en la gestión de cobros, impactando nuestra estrategia financiera. Continuamos evaluando su efecto en la liquidez y la rentabilidad para ajustar nuestras tácticas acordemente.

*Nota. La tabla muestra la tabulación de las respuestas a la entrevista realizada a el jefe financiero de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.*

Por último, se aplicaron razones financieras con la información contable de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. para evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa.

**Tabla 5.**

*Razones financieras calculadas mediante la información contable de la empresa.*

Razones financieras	Fórmula	Período 2021	Período 2022
<b>Índice de endeudamiento</b>	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{\$4,414,984.17}{\$6,166,408.44} = 0.72$	$\frac{\$5,153,904.21}{\$7,057,823.49} = 0.73$
<b>Índice de liquidez</b>	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{\$3,049,003.61}{\$2,354,398.46} = 1.30$	$\frac{\$3,747,445.89}{\$2,372,169.06} = 1.58$
<b>Índice de solvencia</b>	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$	$\frac{\$6,166,408.44}{\$7,057,823.49} = 1.40$	$\frac{\$7,057,823.49}{\$7,057,823.49} = 1.37$

	Pasivo total	\$4,414,984.17		\$5,153,904.21	
<b>Margen de beneficio</b>	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas totales}}$	$\frac{\$1,162,784.18}{\$7,284,535.53}$	= 0.16	$\frac{\$1,321,959.78}{\$4,617,629.75}$	= 0.29
<b>Margen de beneficio neto</b>	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas totales}}$	$\frac{\$294,520.19}{\$7,284,535.53}$	= 0.04	$\frac{\$375,845.64}{\$4,617,629.75}$	= 0.08
<b>Rentabilidad del Activo</b>	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos Total}}$	$\frac{\$294,520.19}{\$6,166,408.44}$	= 0.05	$\frac{\$375,845.64}{\$7,057,823.49}$	= 0.05
<b>Rentabilidad del Patrimonio</b>	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$	$\frac{\$294,520.19}{\$1,751,424.27}$	= 0.17	$\frac{\$375,845.64}{\$1,903,919.28}$	= 0.20
<b>Rotación de cuentas por cobrar</b>	$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Prom. de CxC}}$	$\frac{\$747,393.35}{\$184,518.55}$	= 4.05	$\frac{\$980,784.56}{\$345,386.80}$	= 2.84
<b>Periodo promedio de pago</b>	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de CxC}}$	$\frac{360}{4.05}$	= 90.11	$\frac{360}{2.84}$	= 128.54

*Nota. Prom. = Promedio, CxC = Cuentas por cobrar. Cálculo realizado con información contable de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A.*

## DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La exploración detallada de la información financiera de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. revela el incremento significativo en los rubros de los activos exigibles de cobro tanto a corto como a largo plazo entre los años 2021 y 2022. Este aumento, que se evidencia claramente en el análisis financiero vertical y horizontal, señala el crecimiento del 795.29% en las cuentas por cobrar y un impresionante 932.30% en documentos, destacando un desafío significativo en la gestión de créditos y cobranzas.

La magnitud de este aumento significativo, que llevó a que las cuentas por cobrar representaran el 37.21% del total de activos corrientes de la empresa en 2022, contrasta fuertemente con el 6.59% del año anterior, resaltando una preocupante tendencia hacia la acumulación de estos valores exigibles pendientes de cobro.

Esta tendencia, según Macías et al. (2022), refleja la complejidad inherente a la gestión de créditos en el sector agrícola, donde las políticas de crédito flexible son a menudo necesarias para mantener competitividad y fomentar relaciones a largo plazo con los clientes. Sin embargo, la falta de controles rigurosos y una política crediticia permisiva, como la que parece caracterizar a JOFLOSA S.A., pueden llevar a una acumulación excesiva de cuentas por cobrar, comprometiendo la liquidez y la solvencia de la empresa.

El análisis financiero horizontal complementa esta perspectiva, ilustrando un aumento sustancial en la cartera vencida de 148.11%. Este crecimiento en la cartera vencida, junto con el incremento en otras cuentas por cobrar, subraya la necesidad de una revisión profunda de las políticas de crédito y los procesos de cobranza.

La entrevista realizada al gerente financiero de JOFLOSA S.A. pone de manifiesto las deficiencias en el proceso de control de cuentas por cobrar, indicando una brecha significativa entre las prácticas de la empresa y las actuales del sector. La teoría propuesta por León y Murillo (2021) sugiere que la gestión eficaz de cartera debe incluir políticas de crédito claras, evaluaciones de riesgo crediticio rigurosas y procesos de cobranza eficientes para minimizar posibles incursiones de incobrabilidad.

La situación de JOFLOSA S.A., donde la acumulación desmesurada de cuentas por cobrar ha comprometido su liquidez, refleja la desviación notable de estos principios. La ausencia de una provisión adecuada para valores crediticios incobrables en los períodos

analizados sugiere un optimismo poco realista respecto a la recuperabilidad de los activos exigibles.

La entrevista realizada al gerente financiero de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. desvela aspectos fundamentales en la gestión de cuentas por cobrar de la entidad, reflejando tanto las intenciones estratégicas detrás de sus políticas de crédito como las áreas críticas que requieren atención inmediata.

Al aumentar deliberadamente el porcentaje de ventas a crédito de un 10.26% en 2021 a un 21.24% en 2022, la empresa buscó expandir la base de datos de sus clientes y mejorar su competitividad, un movimiento que, según Bea et al. (2023), puede ser una estrategia doblemente filosa al potenciar el crecimiento de ingresos a costa de incrementar los riesgos de liquidez. La admisión de que las políticas crediticias de JOFLOSA S.A. no se han actualizado en varios años y la falta de mecanismos efectivos para designar cuentas como incobrables recalcan la gestión financiera deficiente en él, un entorno económico que exige agilidad y precisión en la toma de decisiones financieras.

La revelación de que, a pesar de reconocer la importancia de aplicar rigurosamente las políticas de crédito, la empresa ha optado por la flexibilidad negociadora con clientes estratégicos, sugiere un desafío en la balanza entre el crecimiento de ventas y la salud financiera. Este enfoque puede comprometer la liquidez de la entidad, como lo indica la ausencia de las provisiones para cuentas incobrables, una práctica contable esencial que Macías et al. (2022) las identifican necesarias para mitigar el riesgo de pérdidas financieras, por lo tanto, la iniciativa de JOFLOSA S.A. de implementar un sistema para calcular dicha provisión refleja el paso correcto en la dirección correcta, aunque tardío.

Además, la entrevista pone de relieve la complejidad de gestionar el incremento en las ventas a crédito y su impacto en la gestión de cuentas por cobrar y la salud financiera de la

empresa. Aunque el gerente financiero considera que los beneficios a largo plazo de una mayor participación de mercado superan los desafíos actuales, esta perspectiva debe equilibrarse cuidadosamente con las realidades de la liquidez y la rentabilidad.

La gestión del riesgo de incobrabilidad a través del análisis de la fiabilidad crediticia del cliente y el seguimiento continuo de las cuentas por cobrar, sin una provisión específica, puede no ser suficiente para salvaguardar contra la acumulación de créditos vencidos, que requiere, según León y Murillo (2021), un enfoque más estratégico y estructurado.

La aplicación de razones financieras a la información contable de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A. proporciona la perspectiva valiosa sobre cómo las cuentas por cobrar impactan en la rentabilidad de la empresa, revelando tendencias y áreas de preocupación en su estructura económica. Al analizar la evolución de estos indicadores entre 2021 y 2022, se observa un ligero aumento en el índice de endeudamiento, pasando de 0.72 a 0.73, lo que sugiere el crecimiento moderado en la proporción de deudas respecto con el total de activos. Este incremento, aunque leve, señala una dependencia creciente de financiamiento externo, aspecto que, según Santillana (2020), requiere vigilancia para evitar comprometer la autonomía financiera y la capacidad de inversión de la entidad.

Por otro lado, la razón de liquidez muestra una mejora, de 1.30 a 1.58, indicando mayor capacidad de JOFLOSA S.A. para cubrir sus obligaciones de períodos menores a un año con activos líquidos, siendo esto signo positivo de salud financiera que refleja la gestión prudente de otros derechos financieros corrientes. La optimización de este índice, como destaca Bea et al. (2023), es fundamental para mantener la operatividad y flexibilidad en decisiones de inversión y financiamiento. Sin embargo, la solvencia disminuye ligeramente de 1.40 a 1.37, sugiriendo una pequeña reducción en el compromiso de la empresa para cumplir con todas las deudas a largo plazo.

En cuanto a la rentabilidad, se aprecia notablemente el incremento en el margen de beneficio bruto, pasando de 0.16 a 0.29, y en la razón de beneficio neto, de 0.04 a 0.08, lo cual indica la mejora significativa en la eficiencia con la que JOFLOSA S.A. convierte sus ingresos en ganancias. Este crecimiento, tal como Macías et al. (2022) sugieren, es indicativo de la gestión eficaz de los costos y una estrategia de precios acertada, aunque también está influida por el aumento en las ventas a crédito, lo que a largo plazo podría representar un riesgo para la liquidez si no se gestionan adecuadamente las cuentas por cobrar.

La rotación de cuentas por cobrar, la cual cambia de 4.05 en el año 2021 a 2.84 veces en el período 2022, refleja una disminución en la eficiencia de cobro, y además periodo promedio de pago que aumenta de 90.11 a 128.54 días. Esta tendencia, como advierte León y Murillo (2021), señala la acumulación potencialmente problemática con los valores adeudados por los clientes que podría comprometer la liquidez y limitar la capacidad de la empresa para financiar operaciones y expansiones futuras.

## **CONCLUSIONES**

A través de la revisión de la información financiera proporcionada por la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A., se ha identificado un incremento significativo en los saldos de las pendientes de cobro tanto a corto como a largo plazo entre los años 2021 y 2022. Este análisis reveló que las cuentas por cobrar experimentaron un crecimiento exponencial, representando un porcentaje mayor del total de activos de la entidad en el año 2022 en comparación con el 2021, lo que resalta la necesidad de revisar las políticas y prácticas crediticias y de cobranzas para evitar potenciales impactos negativos sobre su liquidez y solvencia.

La entrevista realizada al gerente financiero de JOFLOSA S.A. permitió determinar deficiencias en el proceso de gestión de los valores pendiente de cobro, debido a la ausencia de

actualización y aplicación rigurosa de políticas de crédito, sumada la omisión del cálculo y registro provisiones para cuentas incobrables, destaca un control de riesgo crediticio insuficiente, donde este enfoque permisivo ha facilitado la acumulación de saldos pendientes, afectando la eficiencia en la recuperación de la cartera y evidenciando una necesidad urgente de revisar y fortalecer los procesos internos y seguimiento de créditos.

La evaluación de la influencia de las cuentas por cobrar de JOFLOSA S.A., a través de la aplicación de razones financieras, demostró un impacto directo la rentabilidad sobre la liquidez de la empresa, en este sentido, a pesar de que el incremento en las ventas a crédito contribuyó al crecimiento de los ingresos, también presentó desafíos para la gestión del flujo de efectivo a corto plazo, lo que indica la disminución en la eficiencia de la rotación de estos valores pendientes y el aumento en el periodo promedio de cobro, lo que sugiere que la implementación de un control eficiente de los créditos otorgados a los clientes, la entidad podrá mejorar su solidez financiera.

### **RECOMENDACIONES**

Intensificar el monitoreo y análisis de las cuentas por cobrar para identificar tempranamente tendencias y desviaciones que puedan afectar negativamente la liquidez y solvencia de JOFLOSA S.A. se revela como una estrategia crucial, cual debería incluir la evaluación continua de los saldos pendientes, permitiendo la detección oportuna de incrementos anormales o patrones de pago irregulares por parte de los clientes, donde la empresa podría adoptar medidas correctivas de manera pertinente, ajustando sus políticas de crédito y estrategias de cobranza para mitigar los riesgos asociados a la acumulación de estos valores.

Desarrollar un sistema actualizado y robusto de políticas de créditos para gestión eficiente de cuentas por cobrar, incluyendo la designación, reconocimiento y aplicación de

provisiones por el deterioro de estas, reconociendo que la ausencia de un mecanismo efectivo constituye una debilidad significativa en la estructura financiera de la empresa. Esta implementación debería incluir la definición de criterios claros para clasificar a los valores incobrables como incobrable, podrá mejorar su liquidez y presentar una imagen económica más realista y saludable.

Mejorar la eficiencia en la gestión de cobros y la rotación de cuentas por cobrar mediante la adopción de tecnologías avanzadas y la capacitación del personal encargado de las finanzas es esencial para optimizar los procesos de cobranza y reducir el período promedio de pago. La utilización de sistemas de información financiera y herramientas de análisis de crédito puede facilitar la toma de decisiones basadas en datos, permitiendo una respuesta más rápida y efectiva ante retrasos en los pagos y mejorando la relación con los clientes.

## REFERENCIAS

- Andrade Cordero, C. (2021). Responsabilidad social empresarial: una breve revisión teórica para el caso ecuatoriano. *SAPIENTIAE: Revista de Ciencias Sociais, Humanas e Engenharias*, 7(1), 106-117. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=572767999008>
- 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>
- Bello, M., & Cifuentes, J. (2021). *Instrumentos financieros: Análisis desde la gestión corporativa y la información financiera bajo las NIIF*. Editorial Pontificia Universidad Javeriana. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=kISjEAAAQBAJ>
- Castillo, G. (2021). *Créditos y cobranzas: Enfoque profesional*. Tercero en discordia. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=a3wcEAAAQBAJ>

- Chávez, J., & Olguín, R. (2022). *Contabilidad electrónica y su envío a través del Portal del SAT 2021*. Tax Editores. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=c7V3EAAAQBAJ>
- de Contadores Públicos, I., Comisión de Normas de Información Financiera, Aguilera, J., González, J., & López, N. (2021). *Consideraciones para el cierre de estados financieros, de acuerdo con las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF)*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=YuPQEAAAQBAJ>
- Fierro, A., Fierro, F., & Fierro, F. (2022). *Contabilidad general: Enfoque NIIF para pymes*. Ediciones de la U. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=KjWgEAAAQBAJ>
- González, J. (2020). *Manual práctico de contabilidad: Elementos para su elaboración*. IMCP. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=c1omEAAAQBAJ>
- León-Bermeo, S., & Murillo-Párraga, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-271. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=576868967011>
- López, C., & Erazo, J. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 427-454.
- Macías Loor, N., Intriago Cedeño, M., & Arteaga García, M. (2022). La tecnología en la producción de las pymes agrícolas de Portoviejo. *ECA Sinergia*, 13(2), 95-106. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588571220008>

- Mayett Moreno, Y., Zuluaga Muñoz, W., & Guerrero Cabarcas, M. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación Administrativa*, 51(130), 1-20. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456071633006>
- Montaño, C., & Carvajal, L. (2021). *Normas Internacionales de Contabilidad: Entendiendo las Normas Internacionales de Contabilidad/NIIF y NIIF-PYMES a través de ejercicios prácticos 2da. Edición*. Ediciones de la U. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=SiwaEAAAQBAJ>
- Ormaza Cevallos, M., & Guerrero-Baena, M. (2021). Gestión de calidad y crecimiento empresarial: Análisis bibliométrico. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(93), 318-333. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29066223021>
- Ramírez-Asís, E., Maguiña-Palma, M., & Huerta-Soto, R. (2020). Actitud, satisfacción y lealtad de los clientes en las Cajas Municipales del Perú. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 10(20), 329-343. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=504564380008>
- Rigters, G. (2022). *Contabilidad para principiantes y dummies: Principios fundamentales de la gestión financiera*. Giovanni Rigters. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=F2d2EAAAQBAJ>
- Rodríguez Zambrano, H. (2019). La gestión empresarial, en la construcción de una sociedad emprendedora. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, XV(28). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=409659500010>
- Rodríguez, J. (2020). *Estructura y evolución del sistema financiero colombiano y sus principales mercados*. Universidad de los Andes. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=M\\_N9EAAAQBAJ](https://books.google.com.ec/books?id=M_N9EAAAQBAJ)

Rodríguez, O. (2021). *La administración en la propiedad horizontal: Una guía para mejorar la gestión administrativa, contable y presupuestal*. Facultad de Ciencias de la Administración de la Universidad del Valle. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=64hAEAAAQBAJ>

Trujillo, J., & Martínez, Ó. (2020). *Finanzas empresariales: Análisis y gestión*. Alpha Editorial. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=s3J6EAAAQBAJ>

Venegas, H. (2020). *Capital de trabajo: Modelos de negocio con valor económico agregado*. IMCP. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=nzPFDwAAQBAJ>

## ANEXOS

### ANEXO I. Carta autorización



Babahoyo, 14 de febrero del 2024

Magister  
Eduardo Enrique Gáelas Guijarro  
DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACION FINANZAS E INFORMATICA  
En su despacho.-

De mis consideraciones

Yo, **Flores Prieto José Arturo**, de go expresa la autorización a la **estudiantes Avila Toalombo Allison Belén**, con cedula de ciudadanía # **0927169490**, para que recepte e interprete la información de la empresa, proveniente de fuentes fidedignas, de la empresa " **Agrícola Joflosa S.A**" tales como Servicios de Rentas Internas y otros repositorios digital, así también los documentos financieros que nosotros le facilitaremos para la elaboración de su tema de caso de estudio: **Gestión de la Cuentas por Cobrar de la Comercializadora Agrícola JOFLOSA S.A del cantón Montalvo en los periodos 2021-2022**, para la obtención de su título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Admitiendo que dicha información no podrá ser manipulada en sus cifras y en su contenido.

Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente

  
Flores Prieto José Arturo  
Gerente y Propietario  
"Comercializadora Agrícola Joflosa S.A

  
RECIBIDO

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHYO  
SECRETARIA FAFI

22-02-24  
FECHA:

8:58  
HORA:

## ANEXO II. Análisis antiplagio



**CERTIFICADO DE ANÁLISIS**  
magister

# Ávila Toalombo Allison Belén\_Sin Carátula\_

**8%**  
Textos sospechosos



**6% Similitudes**  
< 1% similitudes entre comillas  
0% entre las fuentes mencionadas

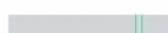
**< 1% Idiomas no reconocidos**

**2% Textos potencialmente generados por la IA**

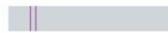
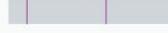
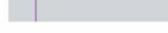
<p><b>Nombre del documento:</b> Ávila Toalombo Allison Belén_Sin Carátula_.docx</p> <p><b>ID del documento:</b> fafdca2367adfce4f17787d137d76d59abad7ac8</p> <p><b>Tamaño del documento original:</b> 66,72 kB</p>	<p><b>Depositante:</b> JOSE STALIN LAJE</p> <p><b>Fecha de depósito:</b> 6/3/2024</p> <p><b>Tipo de carga:</b> interface</p> <p><b>fecha de fin de análisis:</b> 6/3/2024</p>	<p><b>Número de palabras:</b> 8339</p> <p><b>Número de caracteres:</b> 55.096</p>
--	---	---



### Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 <b>Salavarría Barrionuevo Mayte Arleth - Trabajo Final.docx   TRABAJO FINAL</b> #8c618d El documento proviene de mi grupo 3 fuentes similares	2%		Palabras idénticas: 2% (200 palabras)
2	 <b>repositorio.iaen.edu.ec</b> <a href="http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/6286/1/Sostenibilidad Financiera Fernando Gualsagu...">http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/6286/1/Sostenibilidad Financiera Fernando Gualsagu...</a>	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (55 palabras)
3	 <b>ACOSTA SUET ELIZABETH KARINA.docx   ACOSTA SUET ELIZABETH KARINA</b> #c645c1 El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (74 palabras)
4	 <b>dspace.utb.edu.ec   Control financiero en la Comercializadora Agrícola Joflosa de I...</b> <a href="http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/11492">http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/11492</a> 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (47 palabras)
5	 <b>dspace.utb.edu.ec   Análisis financiero de los activos y pasivos de la Comercializad...</b> <a href="http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/13799">http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/13799</a> 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (44 palabras)

### Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 <b>dspace.utb.edu.ec</b> <a href="http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15199/E-UTB-FAFI-CA-000234.pdf?sequence=1">http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15199/E-UTB-FAFI-CA-000234.pdf?sequence=1</a>	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
2	 <b>dspace.utb.edu.ec</b> <a href="http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15351/E-UTB-FAFI-CA-000278.pdf?sequence=1">http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15351/E-UTB-FAFI-CA-000278.pdf?sequence=1</a>	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (27 palabras)
3	 <b>colombiacapital.com.co   ¿Cómo calcular el índice de rotación de cuentas por cob...</b> <a href="https://colombiacapital.com.co/administrativo-y-marketing/como-calcular-el-indice-de-rotacion-de-c-...">https://colombiacapital.com.co/administrativo-y-marketing/como-calcular-el-indice-de-rotacion-de-c-...</a>	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
4	 <b>dspace.utb.edu.ec</b> <a href="http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/13854/E-UTB-FAFI-CA-000152.pdf?sequence=1">http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/13854/E-UTB-FAFI-CA-000152.pdf?sequence=1</a>	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
5	 <b>LEON BARROS JOSE - COMPILATO.docx   LEON BARROS JOSE - COMPILA...</b> #bacbab El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (16 palabras)

## ANEXO III. RUC de la empresa



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
COMERCIALIZADORA AGRICOLA JOFLOSA S.A

**Número RUC**  
1291747813001

### Representante legal

• FLORES PRIETO JOSE ARTURO

<b>Estado</b>	<b>Régimen</b>	
ACTIVO	GENERAL	
<b>Fecha de registro</b>	<b>Fecha de actualización</b>	<b>Inicio de actividades</b>
23/07/2013	11/06/2021	26/06/2013
<b>Fecha de constitución</b>	<b>Reinicio de actividades</b>	<b>Cese de actividades</b>
26/06/2013	No registra	No registra
<b>Jurisdicción</b>	<b>Obligado a llevar contabilidad</b>	
ZONA 5 / LOS RIOS / BABAHOYO	SI	
<b>Tipo</b>	<b>Agente de retención</b>	<b>Contribuyente especial</b>
SOCIEDADES	SI	NO

### Domicilio tributario

#### Ubicación geográfica

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

#### Dirección

**Calle:** 27 DE MAYO **Número:** S/N **Intersección:** 5 DE JUNIO **Edificio:** FARMACIA CONTINENTAL **Número de piso:** 1 **Referencia:** FRENTE ALMACENES REPUESTOS CONTINENTAL

### Medios de contacto

**Teléfono trabajo:** 052734590 **Celular:** 0994350855

### Actividades económicas

- A01111201 - CULTIVO DE MAÍZ.
- A0111131 - CULTIVO DE GRANOS Y SEMILLAS DE SOYA.
- A01120001 - CULTIVO DE ARROZ (INCLUIDO EL CULTIVO ORGÁNICO Y EL CULTIVO DE ARROZ GENÉTICAMENTE MODIFICADO).
- G462011 - VENTA AL POR MAYOR DE CEREALES (GRANOS) Y SEMILLAS.
- N77301401 - ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO AGRÍCOLA Y FORESTAL SIN OPERADORES: TRACTORES UTILIZADOS EN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS Y SILVÍCOLAS; TRACTORES DE MANEJO A PIE (DIRIGIDOS POR UNA PERSONA DESDE FUERA), SEGADORAS, INCLUIDAS SEGADORAS DE CÉSPED, REMOLQUES Y SEMIRREMOLQUES DE CARGA Y DESCARGA AUTOMÁTICA, MÁQUINAS UTILIZADAS EN LA AGRICULTURA PARA PREPARAR LOS SUELOS, PLANTAR O ABONAR, COMO ARADOS, ESPARCIDORAS DE ESTIÉRCOL, SEMBRADORAS, RASTRILLADORAS, MÁQUINAS DE ORDEÑAR; ASPERSORES DE USO AGRÍCOLA, MÁQUINAS PARA LA RECOLECCIÓN Y TRILLA, COMO COSECHADORAS, TRILLADORAS, CRIBADORAS; MÁQUINAS UTILIZADAS EN LA AVICULTURA Y APICULTURA, EQUIPO PARA LA PREPARACIÓN DE PIENSO, MÁQUINAS PARA LIMPIAR, SELECCIONAR Y CLASIFICAR HUEVOS, FRUTA, ETCÉTERA.

1/2

[www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec)

## ANEXO IV. Estado de situación financiera 2021

COMERCIALIZADORA AGRICOLA JOFLOSA S.A.  
RUC: 1291747813001  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021  
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>9.162,72</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9.162,72	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<u>201.055,35</u>
CUENTAS POR COBRAR	201.055,35	
<b>INVENTARIOS</b>		<u>2.779.478,13</u>
INVENTARIO DE INSUMOS AGRICOLAS	318.302,46	
INVENTARIO DE PRODUCTO AGRICOLA	1.224.498,74	
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	1.236.676,00	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<u>59.307,41</u>
CREDITO SUJETO PASIVO (IVA)	59.307,41	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>3.117.404,83</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<u>3.117.404,83</u>
TERRENO - COSTO	1.240.000,00	
TERRENO - REVALUACION PPE	145.769,64	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2.253.450,05	
MUEBLES Y ENSERES	2.125,00	
VEHICULOS	328.225,88	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(852.165,74)	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>6.166.408,44</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2.354.398,46</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<u>1.006.571,05</u>
CUENTAS POR PAGAR	1.006.571,05	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<u>907.887,26</u>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	748.246,50	
SOBREGIROS BANCARIOS	159.640,76	
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<u>62.640,03</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE	9.656,79	
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	111,73	
OBLIGACIONES CON EL IESS	741,46	
OBLIGACIONES DEL SRI	4.340,08	
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	47.789,97	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>2.060.585,71</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<u>590.873,28</u>
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	272.765,12	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	318.108,16	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<u>1.469.712,43</u>
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERA	1.469.712,43	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>4.414.984,17</b>

<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>		<u>110.000,00</u>
CAPITAL	110.000,00	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	<u>851.000,00</u>	
<b>RESERVAS</b>		<u>191.788,85</u>
RESERVA LEGAL	<u>191.788,85</u>	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<u>408.103,44</u>
ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIFF	30.773,61	
UTILIDAD ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>377.329,83</u>	
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>145.769,64</u>
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PPE - TERRENO	<u>145.769,64</u>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>152.495,01</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	152.495,01	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.751.424,27</u>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u>6.166.408,44</u>



Sr. ARTURO FLORES PRIETO  
GERENTE GENERAL



**CIOFLOSA**  
COMERCIALIZADORA AGRICOLA JORLOSA S.A.  
RUC: 1291747813001  
BARRIO LOS RIOS- T7 DE MAYO Y 5 DE JUNIO



CPA. VICTOR D. PACHECO PEÑAFIEL  
CONTADOR REG. 29995

## ANEXO V. Estado de situación financiera 2022

COMERCIALIZADORA AGRICOLA JOFLOSA S.A.  
RUC: 1291747813001  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022  
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>150.893,00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	150.893,00	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<u>1.394.311,88</u>
CUENTAS POR COBRAR	1.250.892,17	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	143.419,71	
<b>INVENTARIOS</b>		<u>2.143.773,12</u>
INVENTARIO DE INSUMOS AGRICOLAS	393.890,34	
INVENTARIO DE PRODUCTO AGRICOLA	1.749.882,78	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<u>57.134,61</u>
CREDITO SUJETO PASIVO (IVA)	57.134,61	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>3.310.377,60</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<u>3.049.003,60</u>
TERRENO - COSTO	1.240.000,00	
TERRENO - REVALUACION PPE	145.769,64	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2.543.103,01	
MUEBLES Y ENSERES	2.125,00	
VEHICULOS	435.599,09	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(1.056.994,31)	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		<u>79.753,04</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	79.753,04	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>7.057.823,49</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2.372.169,06</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<u>684.378,81</u>
CUENTAS POR PAGAR	684.378,81	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<u>1.685.081,59</u>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.685.081,59	
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<u>40.093,51</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.607,62	
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	551,48	
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.177,45	
OBLIGACIONES DEL SRI	2.209,05	
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	34.547,90	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>2.781.735,15</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<u>259.106,33</u>
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	118.875,42	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	140.230,91	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<u>2.130.595,99</u>
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERA	2.130.595,99	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>5.153.904,21</b>

CAPITAL	961.000,00	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	<u>961.000,00</u>	
<b>RESERVAS</b>		191.788,85
RESERVA LEGAL	191.788,85	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		408.103,44
ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIFF	30.773,61	
UTILIDAD ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>377.329,83</u>	
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		145.769,64
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PPE - TERRENO	145.769,64	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		152.495,01
UTILIDAD DEL EJERCICIO	152.495,01	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.903.919,28</u>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<u>7.057.823,49</u>



SR. ARTURO FLORES PRIETO  
GERENTE GENERAL



COMERCIALIZADORA AGRICOLA JORLOSA S.A.  
RUC: 1291747813001  
7840YO-LOS RIOS, 17 DE MAYO 13 DE JUNIO  
VICTOR D. PACHECO PEÑAFIEL  
CONTADOR REG. 29995

## ANEXO VI. Entrevista dirigida a la empresa



Universidad Técnica De Babahoyo



Facultad de Administración Finanzas e Informática

### Entrevista al gerente financiero de JOFLOSA S.A.

**Objetivo:** Obtener información detallada y relevante sobre la gestión de las cuentas por cobrar de JOFLOSA S.A.

1. Con respecto a las ventas a crédito, ¿cuál fue el porcentaje de ventas a crédito en relación con el total de ventas en 2021 y 2022?
2. ¿Qué políticas de crédito están actualmente implementadas en JOFLOSA S.A., y cuándo fue la última vez que se actualizaron estas políticas?
3. ¿Podría explicar por qué algunas políticas de crédito establecidas no se cumplen efectivamente en la práctica?
4. Dentro de estas políticas ¿cuándo una cuenta se considera incobrable, si aplican este principio?  
No
5. ¿Cómo se calcula la provisión para cuentas incobrables en JOFLOSA S.A., si se considerara implementarla?  
Se está en proceso de actualización y control de aplicación de políticas
6. Dado que no existe una provisión para cuentas incobrables, ¿cómo gestiona la empresa el riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar?
7. ¿Cómo ha afectado el aumento de las ventas a crédito entre 2021 y 2022 a la gestión general de las cuentas por cobrar y la salud financiera de la empresa?
8. En términos de cuentas por cobrar vencidas, ¿cómo evalúa el impacto de estas en la liquidez y la rentabilidad de JOFLOSA S.A.?