



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.

PROCESO DE TITULACIÓN

DICIEMBRE 2023 – MARZO 2024

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

GESTION DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA PILADORA

CRISTINA UBICADA EN EL CANTÓN MONTALVO EN LOS

PERÍODOS 2021 – 2022

ESTUDIANTE:

GENESIS LISSETTE ABAD CONTRERAS

TUTOR:

ING. ROSA DE LAS MERCEDES AVILEZ

AÑO 2024

CONTENIDO

RESUMEN	4
ABSTRACT.....	5
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	6
JUSTIFICACIÓN	8
OBJETIVOS DEL ESTUDIO	9
Objetivo general.....	9
Objetivos específicos	9
LÍNEA DE INVESTIGACIÓN	10
ARTICULACIÓN DEL TEMA	11
MARCO CONCEPTUAL	12
Gestión financiera	12
Control interno	13
Cuentas por cobrar	13
Gestión de cartera	14
Los procesos de evaluación de crédito.....	15
Morosidad	15
Cartera vencida	16
Gestión de cartera vencida	17
Cuentas incobrables	18
Liquidez empresarial.....	18

Análisis financiero	19
Análisis vertical	20
Análisis horizontal	20
Indicadores financieros	21
Índice de liquidez.....	21
La prueba ácida.....	22
La rotación de las cuentas por cobrar	22
Período promedio de cobro	23
MARCO METODOLÓGICO.....	24
RESULTADOS.....	25
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	29
CONCLUSIONES	32
RECOMENDACIONES.....	33
REFERENCIAS.....	34
ANEXOS	37

RESUMEN

En el actual caso de estudio, se trató sobre el control de las cuentas por cobrar en la Piladora Cristina durante los períodos 2021 – 2022, en donde fue posible identificar la problemática referente al incremento significativo en este tipo de cuentas al final del período 2022 en comparación al 2021. Esta situación representa un factor que incide negativamente en el proceso de toma de decisiones operativas y financieras a corto y largo plazo.

El propósito de abordar este tema, radica en comprender cuál es la importancia que posee una adecuada gestión de las cuentas por cobrar, además de conocer cuál es el nivel de afectación de este tipo de rubro en la liquidez de la empresa cuando estas cuentas se incrementan o disminuyen.

Por otra parte se pudo conocer cuál ha sido la evolución de las cuentas por cobrar de la Piladora Cristina en los períodos antes mencionados, lo que permitió tener una visión general de las principales causas por las que la empresa mantuvo esta problemática para el período 2022. Consecuentemente, fue imprescindible aplicar el respectivo análisis tanto vertical como horizontal del estado de situación financiera así como el estado de resultado para determinar los respectivos porcentajes de incremento o decrecimiento de varias cuentas contables.

Finalmente, fue posible determinar que la Piladora Cristina requiere mejorar sus procesos de evaluación de crédito, métodos y técnicas de cobranza para mantener una adecuada gestión de las cuentas por cobrar para garantizar que la empresa se encuentre apta para tomar decisiones financieras sólidas.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, análisis vertical, análisis horizontal, liquidez.

ABSTRACT

In the current case study, the control of accounts receivable in Piladora Cristina during the periods 2021 - 2022 was discussed, where it was possible to identify the problem regarding the significant increase in this type of accounts at the end of the 2022 period in comparison to 2021. This situation represents a factor that negatively affects the operational and financial decision-making process in the short and long term.

The purpose of addressing this issue lies in understanding the importance of proper management of accounts receivable, in addition to knowing the level of impact of this type of item on the company's liquidity when these accounts increase. or decrease.

On the other hand, it was possible to know the evolution of Piladora Cristina's accounts receivable in the aforementioned periods, which allowed us to have an overview of the main causes why the company maintained this problem for the 2022 period. Consequently, it was essential to apply the respective vertical and horizontal analysis of the statement of financial position as well as the income statement to determine the respective percentages of increase or decrease in various accounting accounts.

Finally, it was possible to determine that Piladora Cristina requires improving its credit evaluation processes, collection methods and techniques to maintain adequate management of accounts receivable to guarantee that the company is able to make sound financial decisions.

Keywords: Accounts receivable, vertical analysis, horizontal analysis, liquidity.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La comercialización agrícola de la provincia de Los Ríos requiere de una adecuada gestión financiera para lograr el éxito en la gran variedad de empresas existentes. En ese sentido, el actual estudio de caso se desarrolló en la "Piladora Cristina" para el período comprendido entre el 2021 - 2022; empresa que mantiene como actividad comercial la molienda o pilado de arroz, producción, descascarillado, blanqueado, pulido o semicocido.

La empresa objeto de estudio presenta un desafío que resulta muy común en la industria agrícola que generalmente se encuentra caracterizada por fluctuaciones de precios, estacionalidad y relaciones complejas con diversos proveedores. Sin embargo, la Piladora Cristina a pesar de distinguirse por ser un actor importante dentro de este sector comercial, enfrenta ciertas dificultades para mantener un adecuado control de sus cuentas por cobrar.

Se ha detectado que la empresa mantiene un aumento significativo en sus cuentas por cobrar entre los años 2021 y 2022, lo que es un factor de preocupación para el propietario ya que un incremento en este tipo de rubro podría desencadenar un impacto negativo en la liquidez de la empresa poniendo en riesgo su capacidad para cumplir con sus diferentes compromisos financieros u operativos.

Es de buen saber que cuando la liquidez de una empresa se encuentra afectada, existirá cierta limitación para realizar nuevas inversiones y a su vez se restringirá la capacidad de la misma para hacer frente a oportunidades de mercado que podrían presentarse. Por consiguiente, el mantener debilidades de control interno en las cuentas por cobrar influye negativamente en la rentabilidad de la Piladora Cristina al incrementarse los costos que se encuentran asociados a la gestión de cobranza.

Un adecuado control de las cuentas por cobrar es uno de los elementos fundamentales para mantener una excelente gestión financiera en toda empresa, ya que representan las cuentas

que no han sido canceladas por los clientes hacia la Piladora Cristina. En ese sentido, la problemática identificada para los años 2021 – 2022 se asocia con desafíos en el control y gestión de cobranza. Estos problemas tienen que ver con el incremento de morosidad, técnicas ineficientes de recuperación de cartera, carencia de políticas de crédito e insuficiencia en el seguimiento de los acuerdos de pago establecidos.

Por otra parte, el hecho de que las cuentas por cobrar se puedan incrementar progresivamente provocará que surja la necesidad de considerar opciones de financiación para poder cumplir con gastos operativos desencadenando la adquisición de deudas significativas a corto o largo plazo para la empresa afectando la rentabilidad de la misma.

Otro de los aspectos negativos del incremento de las cuentas por cobrar hace referencia a que se podrían cortar las relaciones comerciales importantes con los proveedores, generando consecuencias no solo a corto sino también a largo plazo para la empresa. Tomar medidas para reducir este aumento significativo de las cuentas por cobrar que ha existido entre los años 2021 – 2022 se ha transformado en un desafío crítico. Por ello es necesario identificar las causas por las que la Piladora Cristina tiene esta problemática para posteriormente implementar estrategias eficientes que ayuden a recuperar la salud financiera de la empresa asegurando su sostenibilidad en el mercado altamente competitivo en el que se encuentra.

JUSTIFICACIÓN

El presente estudio de caso se encuentra enfocado en analizar cuál ha sido el control de las cuentas por cobrar en la Piladora Cristina durante los períodos 2021 – 2022, dado que se ha detectado que el rubro antes mencionado ha experimentado un incremento significativo al término del período fiscal 2022 representando un desafío financiero y operativo para la empresa.

El actual estudio es pertinente ya que se fundamenta en diferentes aspectos que resultan imprescindibles para la gestión financiera de la empresa, principalmente porque tiene un impacto directo en la estabilidad financiera de la Piladora Cristina y a su vez en la capacidad de la misma para la toma de decisiones importantes a corto y largo plazo. Además, el incremento de las cuentas por cobrar en una empresa podría comprometer a la liquidez de la misma y a su rentabilidad, por lo que se necesita de una atención estricta para de esta manera evadir consecuencias financieras en el futuro.

Un eficiente control de las cuentas por cobrar brinda información oportuna sobre la situación de la empresa, por lo que al abordar este factor negativo se tendrá la oportunidad de tomar decisiones más precisas al respecto de inversiones y políticas de crédito garantizando que la Piladora Cristina se encuentre apta para hacer frente a desafíos económicos y preparada para aprovechar al máximo las oportunidades comerciales en el mercado agrícola.

La investigación es viable dado que se encuentra basada en datos reales de la Piladora Cristina, además de que el presente estudio influye positivamente al entorno económico y social en la provincia de Los Ríos.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo general

Analizar cuál ha sido la gestión de las cuentas por cobrar de la Piladora Cristina del cantón Montalvo durante el período 2021 – 2022.

Objetivos específicos

- Conocer la situación de las cuentas por cobrar de la Piladora Cristina del cantón Montalvo durante el período 2021 – 2022 con el fin de comprender su evolución en los años mencionados.
- Establecer cuáles son las debilidades internas que mantiene la Piladora Cristina del cantón Montalvo en la gestión de cobranza para proponer alternativas que favorezcan a un adecuado control.
- Hacer uso de los indicadores financieros de desempeño para identificar cómo las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la Piladora Cristina.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

El actual estudio de caso se caracteriza por poseer un eje temático direccionado en la Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control, relacionado con la sublínea de investigación referente a la Gestión Financiera. La presente sublínea de investigación abarca temas relacionados con la Gestión Financiera y Administrativa de las empresas, considerando a la Piladora Cristina ya que entre los períodos 2021 – 2022 ha experimentado un incremento significativo en el rubro de las cuentas por cobrar, hecho que ha generado inquietudes sobre la eficacia en sus prácticas de gestión financiera y administrativa.

Por otra parte, tanto la línea como sublínea de investigación influyen de manera positiva al presente estudio de caso, ya que se tendrá la oportunidad de conocer el impacto que tendrá la adecuada gestión financiera y administrativa para el proceso de toma de decisiones en la Piladora Cristina. De tal forma, al abordar temas relacionados con la gestión financiera y administrativa será posible llegar a identificar cuáles fueron las debilidades internas que experimentó la empresa en los períodos antes mencionados que dieron lugar a la problemática detectada.

ARTICULACIÓN DEL TEMA

La articulación entre el tema de investigación “Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Piladora Cristina ubicada en el Cantón Montalvo en los períodos 2021 – 2022” y las prácticas conocidas como “Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios para el sector público y privado con la ayuda de la supervisión docente” es importante para entender el cómo los conocimientos, habilidades y destrezas que han sido adquiridos en la rama de la contabilidad y las finanzas tienen su alto impacto en la gestión financiera de una empresa como la Piladora Cristina.

La supervisión docente dentro del proceso de las prácticas preprofesionales otorga a los estudiantes la oportunidad de comprender de qué manera se aplican o implementan los principios contables y financieros ya sea en el sector público o privado y cómo dichos principios pueden cambiar de acuerdo al entorno u objetivos de cada empresa. Por ello es posible que los estudiantes adquieran habilidades para analizar los diferentes estados financieros que se utilizan en la actualidad así como garantizar el cumplimiento de regulaciones fiscales.

MARCO CONCEPTUAL

Actualmente, una eficiente gestión de las cuentas por cobrar se ha transformado en un factor indispensable para obtener una buena salud financiera y a su vez el éxito de las empresas. Las cuentas por cobrar simbolizan un componente importante de los activos de las empresas y por consiguiente su adecuado control y/o administración juegan un rol esencial en la conservación de la liquidez y el aprovechamiento de todos los recursos financieros.

Gestión financiera

El proceso de la gestión financiera hace referencia a la planificación, el control y la dirección de cada una de las actividades económicas y financieras de las empresas con el fin de alcanzar con mayor rapidez las metas establecidas tanto a corto como a largo plazo. Esto aborda diversos temas de interés como el proceso de toma de decisiones relacionados con la administración de recursos, la inversión en activos o la financiación de posibles operaciones.

Según Párraga et al. (2021) la gestión financiera refleja una de las funciones de la dirección financiera que busca planificar, organizar, dirigir, y controlar las actividades económicas que componen los flujos de efectivos como resultado de la inversión corriente y el financiamiento para este tipo de inversión, a partir de la toma de decisiones a corto plazo con miras a estabilizar la relación existente entre riesgo y rentabilidad.

La gestión financiera es un factor clave en toda empresa, dado que permite mantener una adecuada administración de los recursos financieros y ayuda a la prevención de riesgos. Los analistas financieros así como los gerentes suelen utilizar diversas técnicas así como herramientas de gestión financiera para lograr que todos los recursos financieros puedan ser utilizados de la mejor manera.

Control interno

El control interno hace referencia al conjunto de políticas, procesos y métodos preestablecidos para que las empresas puedan llevar a cabo sus operaciones eficientemente, de tal forma que se pueda cumplir con leyes y regulaciones de manera efectiva. El objetivo primordial del control interno se enfoca en proteger los activos de las empresas, garantizando así la integridad de datos financieros promoviendo la eficiencia operativa.

Calle et al. (2020), argumenta que, el control interno requiere la toma de decisiones y un diseño oportuno con la finalidad de facilitar un nivel de seguridad adecuado al respecto de la obtención de objetivos como eficiencia y eficacia del conjunto de las operaciones, confianza en la información y el cumplimiento de leyes y normas vigentes.

Expresado en otras palabras, el control interno es fundamental para la adecuada gestión de las empresas, que tiene como finalidad salvaguardar la integridad financiera y operativa de las mismas. Dicho control aborda la identificación de riesgos futuros y debilidades en anteriores procesos de control para así proceder a la sugerencia de mejoras, de manera que sea posible que las empresas sean más eficientes.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar forman parte del activo corriente de toda empresa, particularmente se trata de los derechos que posee la entidad de adquirir dinero de parte de sus clientes por la comercialización de bienes o servicios que han sido otorgados a crédito. Es así que las cuentas por cobrar se caracterizan por ser una parte integral del capital de trabajo en una empresa que representan montos pendientes de pago de cada deudor.

Para Cedeño et al. (2022), las cuentas por cobrar son la representación del crédito que proporciona una denominada empresa a sus diferentes clientes, estas cuentas se encargan de reflejar la realidad del conjunto de operaciones efectuadas por la misma,

razón por la cual la recuperación de dichas cuentas es uno de los temas de mayor interés en los que la administración de las empresas debe poner más énfasis pues su efecto en los estados financieros es de vital importancia.

Por consiguiente se puede concretar que este tipo de cuentas hacen referencia al crédito otorgado a diversos clientes como consecuencia de una operación comercial. Si bien el otorgamiento de crédito es un beneficio para los clientes al dar la oportunidad de que las cuentas pendientes sean canceladas a futuro garantizando que puedan incrementarse las ventas y que las relaciones comerciales puedan volverse sólidas, también representa una alta probabilidad de que dichas cuentas no puedan ser recuperadas en el tiempo acordado.

Gestión de cartera

La gestión de cartera se refiere al conjunto de procesos, estrategias y técnicas que son empleadas por una empresa para poder supervisar y controlar de manera eficiente sus cuentas por cobrar garantizando que la recuperación de los montos pendientes de pago de los clientes se logre en el tiempo establecido por mutuo acuerdo. Sin embargo, la gestión de cartera incluye procedimientos como la evaluación de crédito, la implementación de políticas de cobranza así como el seguimiento de cuentas o clientes que representen un grado significativo de morosidad.

La adecuada gestión de las cuentas por cobrar es uno de los factores más imprescindibles en el área financiera de una empresa, dado que ésta es la encargada de proporcionar los flujos de efectivo necesarios para el correcto funcionamiento de la misma. (Bowen & Zuñiga, 2020).

La gestión de las cuentas por cobrar inicia con la valoración de la capacidad de crediticia de cada cliente, lo que implica saber cuál es la cantidad de crédito que será posible otorgar a un cliente en relación a su solvencia y su historial de crédito. A su vez, el poseer

políticas de crédito sólidas es muy importante ya que con ello se podrá establecer límites crediticios, condiciones y términos de pago específicos para cada cliente.

Los procesos de evaluación de crédito

Hacen referencia al conjunto de métodos y procesos que son empleados por las instituciones financieras o empresas para conocer cuál es la capacidad crediticia que poseen los solicitantes de crédito. Este tipo de procesos incluyen el análisis del historial crediticio, la solvencia y otros factores que son importantes para establecer si el aspirante se encuentra en condiciones aptas para recibir el crédito. De ser beneficiario se establecerán las condiciones específicas para el proceso de recuperación de cartera.

Por esta razón es importante que se utilicen métodos analíticos para poder evaluar la solvencia de los interesados en solicitar el crédito. Los procesos de evaluación de crédito ayudan a las empresas e instituciones financieras a tomar decisiones en base a la obtención de información relevante para aprobar los créditos, los respectivos límites y las tasas de interés a aplicarse mitigando el riesgo crediticio.

Los procesos de evaluación de crédito generalmente involucran el análisis de ingresos, cuentas pendientes de pago, historiales de crediticios y el uso de indicadores financieros para establecer la probabilidad de incumplimiento lo que ayuda a que se puedan modificar las ofertas de acuerdo con el perfil de cada solicitante.

Morosidad

La morosidad no es más que el atraso o incumplimiento en el pago de una obligación de parte de un cliente en referencia a un plazo establecido. Financieramente, la morosidad se da lugar en el momento en el que un cliente que ha sido beneficiario de un crédito no cumple con los pagos a tiempo de acuerdo con los términos acordados en el contrato. La morosidad produce consecuencias negativas para el deudor ya que inmediatamente se carga a la deuda los

respectivos intereses y a su vez se disminuye la calificación crediticia, mientras que para la empresa significa el incremento del riesgo de que el crédito no pueda ser recuperado generando en pérdidas.

Cedeño et al. (2021) El índice de morosidad es el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total bruta. El cual se califica como el riesgo que es causado por la tardanza en el cumplimiento del pago.

El grado de morosidad es un factor indispensable que se debe considerar en el proceso de gestión o evaluación de crédito, dado que cada empresa debe conocer cuál es el riesgo crediticio en cada cliente para determinar políticas que ayuden a prevenir la morosidad ya que se pueden ver afectadas las finanzas empresariales al incrementarse los costos relacionados a la recuperación de cartera. Por esta razón un gran porcentaje de las empresas que otorgan créditos comúnmente emplean medidas para mejorar la gestión de cobranza, como por ejemplo; la emisión de recordatorios de pago antes de las fechas de vencimiento a través de medios de comunicación.

Cartera vencida

La cartera vencida hace referencia a aquellas cuentas por cobrar que no han sido posibles recuperar dentro de la fecha de vencimiento que ha sido acordada entre la empresa y el cliente. Expresado de otra manera, simboliza al conjunto de cuentas por cobrar que debieron de ser recuperadas dentro de cierto período de tiempo pero que sin embargo aún permanecen sin recaudarse, lo que indica un incremento en el riesgo de que dichas cuentas se conviertan en incobrables.

La escasez de liquidez es uno de los principales problemas a los que se enfrentan las empresas por la acumulación constante de su cartera vencida, la cual se considera como

la falta de capacidad de hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo a medida que las cuentas se vencen. (Cedeño & Zambrano, 2022)

Por ello, mientras mayor sea el tiempo en el que permanezca una cuenta considerada como vencida, mayor será el riesgo de que sea imposible recuperarla. De esta manera, la adecuada gestión de la cartera vencida involucra al seguimiento constante y a la implementación de estrategias de cobranza que ayuden a recuperar las cuentas pendientes.

Aunque para las empresas resulta favorable el incrementar sus ventas mediante el otorgamiento de créditos, se corre el riesgo de que las probabilidades de recuperar las cuentas se vuelvan bajas. De tal forma, el hecho que la cartera vencida tienda a incrementarse a lo largo del tiempo, influye negativamente en la liquidez de una empresa.

Gestión de cartera vencida

Es el conjunto de procedimientos, estrategias y métodos que son implementados por las empresas para tratar de recuperar las cuentas pendientes de cobro que han excedido sus fechas de vencimiento involucrando medidas tales como la constante comunicación con los clientes deudores, la implementación de mejoras en las políticas de cobranzas y la consideración de opciones legales en los casos que se consideren extremos.

La gestión de cartera en las empresas comerciales da la posibilidad de obtener ventajas, que busca realizar un recaudo de las deudas que los clientes mantienen con las empresas para no afectar el manejo de caja. El propósito de una sostenibilidad financiera es garantizar a la empresa con acuerdos de pago, en el marco de políticas y dar valor estratégico a sus clientes. (Mora & Salazar, 2020)

La gestión de cartera vencida no solo se trata de una simple reacción a un conjunto de cuentas que se podrían considerar como incobrables, sino como un proceso en el cual se ejecutaran medidas de control para evitar que la morosidad se pueda incrementar.

Cuentas incobrables

Las cuentas incobrables o también llamadas deudas incobrables son el conjunto de cuentas que no han sido canceladas por los clientes que han sido beneficiarios de algún tipo de crédito y que son estimadas como irrecuperables por la razón de que los deudores mantienen su solvencia baja. Dichas cuentas son consideradas como gastos en los respectivos estados financieros de las empresas.

Panchana et al. (2020), Las cuentas incobrables son aquellas que una empresa ya no puede recuperar luego de haber efectuado, por ejemplo, una venta a crédito. Es decir, las cuentas incobrables corresponden a un monto del valor total de las ventas que los clientes o deudores no llegan a cancelar.

De acuerdo con la definición del autor, se puede deducir que este tipo de cuentas son créditos que son imposibles de recuperar, es decir, que la empresa luego de haber empleado sus métodos, técnicas y estrategias de gestión de cobranzas sin obtener un resultado favorable considera que dichas cuentas son irrecuperables.

Liquidez empresarial

La liquidez empresarial trata sobre la capacidad que posee una empresa para hacer frente a sus compromisos financieros a corto plazo, tal como el pago de cuentas a proveedores, nóminas o los intereses por préstamos corrientes con instituciones financieras. En otras palabras, se refiere a la disposición que tiene una empresa para transformar el conjunto de sus activos en dinero para enfrentar todo tipo de responsabilidades sin que estos actos influyan de manera negativa al buen funcionamiento de la empresa.

Haro et al. argumentan que (2021), la liquidez es esencial para la supervivencia de cualquier empresa. Hace énfasis a la capacidad que tiene una empresa para hacer frente

a sus obligaciones tanto financieras como operativas en el corto plazo, tal como el pago de salarios, facturas de proveedores, impuestos, préstamos y otras obligaciones.

Por consiguiente, el poseer un nivel adecuado de liquidez es indispensable para poder disminuir los riesgos asociados con la impuntualidad en el pago de compromisos financieros de la empresa a corto plazo.

Análisis financiero

El proceso del análisis financiero compromete la valoración, la interpretación y la comprensión de cada uno de los datos obtenidos de los estados financieros en una empresa con la finalidad de conocer en qué estado se encuentra tanto la salud financiera así como también el rendimiento que tiene la misma.

En este tipo de análisis se considera el empleo de diversas técnicas para poder evaluar cada estado financiero y hacer uso de los diferentes indicadores financieros con el fin de poder tomar con certeza las decisiones que definirán el destino de la empresa a largo plazo, así como también facilitar el proceso de desarrollo de estrategias financieras benéficas.

El análisis financiero se basa en un conjunto de técnicas y procesos que permiten analizar la información contable y financiera de la empresa para entender la situación de la misma y las posibilidades de desarrollo en el futuro. (Macías & Sánchez, 2022).

Para Marcillo et al. (2021), el análisis financiero forma parte de un eslabón indispensable para conocer la situación y el desempeño económico y financiero que tienen las empresas, medio por el cual será posible determinar inconvenientes para posteriormente tomar las medidas correctivas que sean necesarias.

Este análisis se enfoca en interpretar datos mediante el desglose de la información financiera para así conocer en qué estado se encuentra una empresa en temas relacionados con liquidez, rentabilidad, endeudamiento, eficiencia operativa, solvencia, entre otros.

Análisis vertical

El análisis vertical es una técnica que se basa en poder evaluar y analizar cuál es la estructura de los estados financieros de una empresa, mostrando para cada partida, cuenta o subcuenta contable el porcentaje que representa en relación a un grupo de cuentas en general, tales como las cuentas de activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos y gastos.

Este tipo de análisis permite conocer la relación que existe entre un determinado conjunto de cuentas, con el fin de determinar o conocer aspectos que resulten preocupantes y que requieran de atención inmediata para mejorar la situación que esté enfrentando la empresa.

El propósito de aplicar o ejecutar un análisis vertical es verificar el estado de la situación tanto económica como financiera de la empresa tomando como objeto de estudio los estados financieros, entre ellos el balance general y el estado de resultados. Se calcula dividiendo el valor de cada partida entre el total del grupo al que la misma pertenece, todo aquello multiplicado por cien (Peñañiel, 2022).

En síntesis, cuando se emplea utilizar el análisis vertical en un estado financiero se pretende conocer cuál es el peso porcentual de una subcuenta o cuenta contable en relación a una cuenta mayor. Como por ejemplo el tratar de conocer cuál es el peso porcentual de una cuenta como el inventario en relación al total de los activos corrientes de una empresa.

Análisis horizontal

El análisis horizontal aplicado en los estados financieros es un tipo de técnica o práctica que permite conocer cuál es la variación tanto absoluta así como relativa que ha experimentado una cuenta en comparación de un año a otro, específicamente entre un período y el período anterior a éste.

El análisis horizontal calcula los cambios absolutos y relativos que sufre cada elemento del balance o cuenta de resultados en dos períodos consecutivos (Macías & Sánchez, 2022).

De tal forma se puede entender que este procedimiento consiste en realizar una comparación de cada estado financiero entre dos o más períodos de manera consecutiva, obteniendo como resultado las respectivas variaciones que han sufrido las cuentas que conforman dichos estados financieros dentro de los períodos de análisis.

Indicadores financieros

Son un tipo de medidas cuantitativas que se emplean para valorar cual es el desempeño que posee una empresa, proporcionando información relevante sobre la eficiencia, la rentabilidad y la solidez en el ámbito financiero.

Marcillo et al. (2023) afirman que los indicadores financieros juegan un papel importante en la revelación de información oportuna, pues muestran la imagen de la empresa en relación con las cuentas de los estados financieros a una fecha determinada.

En teoría, los indicadores financieros ayudan a obtener un tipo de medida que a través de la combinación de diferentes datos es posible evaluar el rendimiento de la empresa, haciendo énfasis en segmentos como la liquidez y la rentabilidad para ayudar a los directivos a conocer cual es el impacto que tiene cada acción y decisión empresarial durante un período de tiempo en particular. Si bien es cierto, el uso de indicadores financieros es clave para conocer la situación de la empresa, también ayuda a que los inversionistas y partes interesadas puedan tomar decisiones basadas en hechos reales.

Índice de liquidez

Este índice permite conocer la capacidad que posee una empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras y operativas a corto plazo. En este indicador financiero se entiende que un mayor coeficiente sugiere que la empresa mantiene una buena salud financiera,

generalmente el resultado debe ser superior a 1. Caso contrario se entiende que la empresa tiene problemas de liquidez.

El índice de liquidez corriente es la parte del índice de liquidez que nos da una idea de la capacidad que tiene una empresa para pagar su deuda a corto plazo (Chica, 2022).

El método para efectuar el cálculo de este índice se basa en dividir el total de los activos corrientes que posee la empresa entre el total de sus pasivos corrientes.

La prueba ácida

El indicador de la prueba ácida se emplea considerando del total de los activos corrientes únicamente aquellas cuentas que no pueden transformarse en efectivo fácilmente. En este caso se determina restando al inventario del total del activo corriente, para posteriormente ser dividido para el total de los pasivos corrientes de la empresa.

La rotación de las cuentas por cobrar

Es un tipo de ratio financiero que sirve para conocer el nivel de eficiencia con la que se gestionan las cuentas por cobrar dentro de una empresa. Este tipo de indicador refleja cuantas veces a razón de promedio las cuentas por cobrar se transforman en dinero o efectivo en un cierto período de tiempo, lo que indica el grado de rapidez que posee una empresa para recuperar las cuentas pendientes de pago de sus clientes.

La rotación de cartera es un indicador financiero que establece la cantidad de veces que las cuentas por cobrar de una empresa son convertidas en efectivo en un período de tiempo, comúnmente un año. Se estima dividiendo las ventas anuales entre el promedio de cuentas por cobrar durante el mismo período. Este indicador es importante para medir el nivel de la eficiencia en el proceso de la gestión de las cuentas por cobrar y para evaluar el riesgo de impago (Acosta, 2023).

El índice de la rotación de las cuentas por cobrar se emplea para determinar el nivel de eficiencia que tiene la empresa en su proceso de gestión de cobranza. Se conoce que el poseer un valor algo significa que existe una gestión eficiente, mientras que un valor que se encuentre bajo sugiere que existen dificultades en el proceso de recuperación de la cartera por cobrar dentro de la empresa. El correcto análisis facilita a las empresas encontrar cuales son las áreas que necesitan mejorarse para llevar a cabo un adecuado proceso de cobranza y así elevar su liquidez.

Período promedio de cobro

Se trata de un indicador que mide cuanto tiempo le toma a una empresa transformar sus cuentas pendientes de cobro en efectivo. En este caso, difiere en parte con el indicador de rotación de las cuentas por cobrar, dado que este indicador establece que un coeficiente menor o bajo indica que se tiene un proceso de gestión de cobranza eficiente, mientras que un coeficiente alto indica que existe ineficiencia en la gestión de cobranza.

Flores et. al (2021), afirman que este ratio expresado en días es muy importante conocerlo y controlarlo desde cualquier departamento financiero de una empresa, pues en él se basa la gestión de tesorería de la misma. No obstante, también es crucial conocerlo a la hora de analizar el estado financiero de una empresa

Por otra parte, este indicador se relaciona en gran parte con la liquidez, dado que si el número de días que tarda la empresa en recuperar sus cuentas es relativamente bajo, resultaría en que la empresa tiene la facilidad de acceder de manera oportuna al efectivo, lo que es indispensable para poder solventar todo tipo de operaciones comerciales.

MARCO METODOLÓGICO

La metodología a ser empleada en el actual estudio de caso se fundamenta en un enfoque mixto incluyendo métodos cuantitativos y cualitativos, dado que se tiene como propósito el analizar la gestión de las cuentas y documentos por cobrar en la Piladora Cristina durante el período 2021 – 2022, conocer cuál es el estado de las cuentas por cobrar para comprender su evolución, establecer cuáles son las debilidades internas que mantiene la empresa en el proceso de gestión de cobranza y finalmente hacer uso de los indicadores financieros de desempeño para identificar cómo las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa. Además de que se contará con la ayuda del contador de la empresa para llegar a recopilar información importante al respecto de la gestión de las cuentas por cobrar.

Finalmente, a través de la aplicación del análisis financiero tanto en el estado de situación financiera así como también el estado de resultado de la Piladora Cristina durante los períodos 2021 y 2022 será posible conseguir datos que revelen la situación de las cuentas por cobrar, la rotación de las mismas, el período promedio de cobro así como también utilizar indicadores de liquidez para determinar de qué manera influyen estas cuentas en la salud financiera de la empresa obteniendo así información cuantitativa que ayudará a tomar decisiones que influyan de manera positiva a corto y largo plazo.

RESULTADOS

En este apartado, se detallan los resultados obtenidos de acuerdo al análisis efectuado en los estados financieros de la Piladora Cristina en los períodos 2021 y 2022. De tal forma, al poder utilizar este tipo de recursos, se podrá conocer la situación de las cuentas por cobrar y demás cuentas contables que tienen su impacto en la liquidez de la empresa.

Tabla 1

Identificación de los montos de cuentas por cobrar para los períodos 2021 – 2022.

Detalle	2021	2022
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	\$ 650.896,66	\$ 1.250.864,78
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	\$ 318.108,16	\$ 216.227,18
Total de las cuentas y documentos por cobrar corrientes	\$ 969.004,82	\$1.467.091,96

Nota: Obtenido del estado de situación financiera de la Piladora Cristina en los períodos 2021 y 2022

A simple vista se puede notar que para el año 2022 existe un incremento significativo en el rubro de las cuentas por cobrar, sin embargo, para ser más exacto es necesario conocer qué tanto representa el total de las cuentas por cobrar de acuerdo con el total de los activos corrientes de la empresa, así como es importante establecer en qué proporción se han incrementado las cuentas en comparación al año 2021.

Tabla 2

Aplicación del análisis vertical y horizontal de las cuentas por cobrar en relación a los activos corrientes de la empresa para los períodos 2021 – 2022.

Detalle	2021	2022	Variación absoluta	Análisis horizontal
----------------	-------------	-------------	---------------------------	----------------------------

Total de Activos	\$ 1.728.519,32	\$1.993.385,52	\$ 264.866,20	15.32%
Corrientes				
Total de cuentas y documentos por cobrar corrientes	\$ 969.004,82	\$1.467.091,96	\$ 498.087,14	51.40%
Análisis vertical	56.06%	73.60%	17.54%	

Nota: Obtenido del estado de situación financiera de la Piladora Cristina en los períodos 2021 - 2022

De acuerdo con una entrevista realizada al contador de la empresa, se pudo comprender que el departamento encargado de efectuar el proceso de evaluación de crédito a los clientes no cuenta con herramientas de verificación de información referente al historial crediticio, a diferencia de las instituciones financieras que poseen este tipo de herramientas para así poder determinar si los solicitantes de créditos se encuentran en las condiciones necesarias para poder cumplir con los pagos de las obligaciones a tiempo en el caso de resultar beneficiarios.

Otro factor negativo que incide en esta problemática tiene que ver con la falta de agilidad que posee el departamento de cobranzas para realizar el proceso de recuperación de cartera vencida, lo que conlleva a que las estrategias, métodos y técnicas de cobranzas no se efectúen de la manera más eficiente. La falta de capacitación constante al respecto de temas de interés como la gestión de cobranza también afecta el proceso de desarrollo de nuevas estrategias que permitan identificar a tiempo las cuentas que se encuentran en riesgo, ya que resulta casi imposible determinar cuáles son saldos que se podrían convertir en incobrables, lo que conlleva a que los procedimientos y estrategias de la empresa para hacer frente a este tipo de problemática sean ineficientes.

Tabla 3

Aplicación de indicadores financieros

Indicador	Cálculo	2021	2022
------------------	----------------	-------------	-------------

Liquidez	2021 = $\frac{1.728.519,32}{1.811.740,03}$	0.9541	1.0045
Activo corriente / Pasivo Corriente	2022 = $\frac{1.993.385,52}{1.984.441,56}$		
Prueba ácida	2021 = $\frac{1.728.519,32 - 640.004,07}{1.811.740,03}$	0.6008	0.7673
(Activo corriente-Inventario) / Pasivo corriente	2022 = $\frac{1.993.385,52 - 470.772,67}{1.984.441,56}$		
Rotación en las cuentas por cobrar	2022 = $\frac{3.509.223,22}{1.218.048,39}$		2.88
Ventas anuales / Promedio de cuentas por cobrar			
Período promedio de cobro	2022 = $\frac{360}{2.88}$		124.96
360 / Rotación de cuentas por cobrar			

Nota: Obtenido del estado de situación financiera y el estado de resultado de la Piladora Cristina.

Tabla 4

Identificación de los montos de cuentas por pagar de mayor cuantía para los períodos 2021 – 2022.

Detalle	2021	2022	Análisis horizontal
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	\$ 379.126,66	\$ 328.309,09	- 13.40 %
Obligaciones con instituciones financieras – corrientes	\$ 1.397.649,07	\$ 1.601.861,07	14.61 %
Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes	\$ 440.130,56	\$ 420.199,94	- 4.53 %
Obligaciones con instituciones financieras – no corrientes	\$ 1.443.930,04	\$ 1.218.239,88	- 15.04 %

Nota: Obtenido del estado de situación financiera de la Piladora Cristina en los períodos 2021

Tabla 5

Tabla comparativa al respecto de los ingresos y utilidades para los períodos 2021 – 2022.

Detalle	2021	2022	Análisis horizontal
Ingresos operacionales	\$ 2.359.758,62	\$ 3.509.223,22	48.71 %
Utilidad después de impuesto a la renta	\$ 131.300,80	\$ 120.660,21	- 8.10 %

Nota: Obtenido de los estados de resultado de la Piladora Cristina en los períodos 2021 - 2022

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

A continuación se presentará el análisis correspondiente de los resultados obtenidos en base a la información recopilada de la Piladora Cristina durante los períodos 2021 y 2022. Por lo tanto, luego de haber realizado el análisis vertical al respecto de las cuentas por cobrar en relación al total de los activos corrientes de la Piladora Cristina, se puede apreciar que para el año 2021 estas cuentas representaron más de la mitad de los activos corrientes de la empresa siendo estos determinados en un 56.06%, mientras que para el año 2022 la representación de estas cuentas experimentó un incremento del 17.54%, siendo finalmente expresado en un 73.60% del total de los activos corrientes para el año 2022.

Por otra parte, mediante la aplicación del análisis horizontal en el total de las cuentas y documentos por cobrar corrientes se tiene que para el año 2022 dichas cuentas se incrementaron en un 51.40% en comparación al año anterior. Por consiguiente, el total de los activos corrientes de la empresa se han incrementado en un 15.32% por lo que se entiende que este incremento se relaciona en parte con el aumento en el rubro de las cuentas por cobrar.

Considerando las debilidades de gestión de cobranza, se deduce que la empresa no cuenta con las herramientas informáticas para conocer el historial crediticio de los clientes que solicitan los créditos, además de que la falta de agilidad en la ejecución de los procesos también tiene su nivel de significancia, ya que las estrategias, procedimientos y técnicas de recuperación de cartera resultan ineficientes. Por otro lado, la falta de capacitación en el proceso de gestión de cobranza impide que se puedan desarrollar nuevas estrategias que favorezcan a mantener una eficiente gestión de las cuentas por cobrar.

El indicador financiero de liquidez refleja cuál es la capacidad que posee una empresa para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, en este caso se descubrió que para el año 2021 el indicador se encontraba en 0.9541, mientras que para el 2022 se incrementó a 1.0045. Si bien ha existido un leve incremento en este indicador, el resultado sugiere que para el año

2021 la empresa se encontraba con problemas de liquidez dado que el coeficiente era inferior a 1, sin embargo la empresa pudo recuperarse un poco para el año 2022.

Por otra parte, la prueba ácida en el año 2021 tuvo un coeficiente sumamente bajo, siendo este expresado en 0.6008 lo que indica que la empresa poseía \$0.60 en activos líquidos por cada \$1 de pasivos corrientes, y, aunque para el año 2022 este indicador experimentó cierto nivel de incremento llegando a poseer \$0.76 en activos líquidos por cada \$1 en pasivos a corto plazo. Si bien mejoró un poco la liquidez para el año 2022, la misma propone que se continúa manteniendo baja la capacidad de respuesta de la Piladora Cristina. Esta situación conlleva a que la empresa considere medidas alternativas como solicitar efectivo a instituciones financieras a largo plazo.

Finalmente, se entiende que el indicador de rotación de cuentas por cobrar valora la rapidez con la que la empresa transforma sus cuentas pendientes de cobro en efectivo, en ese sentido se tiene que para el año 2022 la rotación fue de 2.88, lo que sugiere que en promedio, las cuentas por cobrar se transformaron en efectivo aproximadamente 2.88 veces en el año. Consecuentemente, mediante el análisis del índice de periodo promedio de cobro revela que en promedio la empresa tarda en recuperar sus cuentas en 125 días aproximadamente.

La Rotación de cuentas por cobrar establece la rapidez con la que la empresa transforma sus cuentas pendientes de cobro en efectivo. En el año 2021, la rotación fue de aproximadamente 4.64 resultado que sugiere que, en promedio, las cuentas por cobrar se transformaron en efectivo 4.64 veces en el año. La disminución para el año 2022 sugiere una ligera demora en la transformación de las cuentas por cobrar en efectivo producto de una ineficiente gestión de cobranza.

Considerando el hecho de que procesos ineficientes de gestión de cobranza inciden negativamente en la liquidez de la empresa, se pudo detectar que la Piladora Cristina

incrementó su nivel de endeudamiento a corto plazo con instituciones financieras, este aumento de endeudamiento se ve expresado en un 14.61% para el año 2022 en comparación al año 2021.

A pesar de que la empresa posee problemas de liquidez, realiza esfuerzos constantes optimizando los recursos para poder cumplir con sus pasivos a corto plazo en referencia a sus proveedores, pues las cuentas por pagar en esta cuenta han reflejado una disminución del 13.40%, así como también se ha podido reducir los pasivos a largo plazo con instituciones financieras en un 15.04%.

Finalmente, se relataba que las cuentas por cobrar han reflejado un considerable incremento para el año 2022, pues se debe a que la empresa tuvo mayores ingresos por incrementar sus ventas, lo que sugiere que se brindó la oportunidad a diversos clientes de beneficiarse de créditos, este aumento en los ingresos operacionales se expresa en un 48.71%. No obstante, debido a que se ha determinado que la empresa mantiene dificultades para recuperar su cartera por cobrar, ésta ha disminuido su utilidad en un 8.10% ya que parte de estas pérdidas pudieron designarse a gastos de gestión de cobranza.

CONCLUSIONES

Mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal en el estado de resultados y el estado de situación financiera de la Piladora Cristina en los períodos 2021 – 2022 se pudo evidenciar que el rubro de las cuentas por cobrar ha experimentado un fuerte incremento para el 2022 en relación al año 2021, este suceso se relaciona directamente con el aumento en los ingresos operacionales de la empresa en el período 2022, por consiguiente es razonable que la empresa tuvo que otorgar mayores facilidades de crédito a sus clientes.

Considerando el tema de la gestión de cuentas por cobrar de la empresa, se llegó a conocer que la Piladora Cristina no cuenta con las herramientas tecnológicas que ayuden a evaluar el historial crediticio de los solicitantes de crédito. Por lo que resulta difícil detectar cuáles son los clientes que representan un riesgo al momento de recuperar las cuentas pendientes de cobro, además de que los procesos de recuperación de cartera se vuelven ineficientes al no contar con la agilidad y capacitación adecuada del departamento de cobranzas.

Al respecto de la aplicación de los indicadores financieros, se pudo conocer que si bien la empresa pudo incrementar sus ingresos para el año 2022, la misma no posee una liquidez adecuada. Situación que ha direccionado a la Piladora Cristina a incurrir en préstamos con instituciones financieras a corto plazo, para que de esta manera se pueda cumplir con las diferentes obligaciones operacionales. Además de que se puede notar que la utilidad de la empresa para el período 2022 se ve afectada, pues ésta se ve disminuida en comparación al período 2021.

RECOMENDACIONES

En primer lugar, la empresa debe asignar recursos para implementar al departamento encargado de la gestión de cobranzas las herramientas tecnológicas necesarias para poder evaluar si las condiciones en las que se encuentran los clientes solicitantes de créditos son las adecuadas para poder otorgar un crédito, además de que se deben fortalecer las políticas para proceder a la aprobación de los mismos. El mejorar estos factores ayudará a que se puedan reducir los riesgos asociados con la pérdida de capital por incrementar cuentas que pueden transformarse en incobrables.

Por otra parte, se deben mejorar los procesos de recuperación de cartera de la empresa. Estas mejoras pueden incluir la cobranza proactiva como el recordatorio constante de pago a los clientes a través del uso de medios electrónicos y la ejecución de medidas legales que deberán ser consideradas en las políticas de crédito.

Finalmente, el departamento financiero de la Piladora Cristina debe evaluar de forma periódica los diferentes indicadores financieros relacionados con la liquidez, de tal forma que se pueda analizar cuál es la evolución o el impacto que tienen las mejoras en los procesos de gestión de cobranza, así como en los procesos de evaluación de crédito con el fin de que se puedan tomar decisiones futuras para considerar alternativas de solución en base a información reciente y actualizada de la empresa.

REFERENCIAS

- Acosta, E. K. (2023). Control interno de las cuentas por cobrar de la Empresa Zanpoti S.A. del Cantón Guayaquil en los años 2020-2021. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/13785>
- Barboza, D., Solórzano, J., & Paniagua, J. (2023). Default risk in microfinance institutions: case of a Costa Rica company with agricultural loan portfolio. *E-Agronegocios*, 9(1). doi:<https://doi.org/10.18845/ea.v9i1.6370>
- Bowen, D. C., & Zuñiga, J. A. (2020). Plan de mejora para la gestión de cartera en la empresa Favetex S.A. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/55114>
- Calle-Álvarez, G., Narváez-Zurita, C., & Erazo-Álvarez, J. (2020). Sistema de control interno como herramienta de optimización de los procesos financieros de la empresa Austroseguridad Cía. Ltda. *Dom. Cien.*, 6(1), 429-465. Obtenido de <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>
- Cedeño, J. E., & Zambrano, J. L. (2022). La recuperación de cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita LTDA. *Polo del Conocimiento*, 7(6), 1949-1973. Obtenido de <https://doi.org/10.23857/pc.v7i6.4174>
- Cedeño, R. A., López-Chávez, A. M., & Zambrano-Loor, R. M. (2021). Las cuentas por cobrar y el impacto financiero en la empresa. *Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula* 24, 2(4).
- Chica, J. A. (2022). Gestión financiera de la empresa altec s.a en los periodos 2020 – 2021. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/11856>
- 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.

- Haro Sarango, A., Carranza Guerrero, M., López Solís, O., Mayorga Naranjo, C., & Morales Ramos, K. (2021). Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. *Sin especificar*. doi:<https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Macías, M. F., & Sánchez, A. A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*(10), 2-20. Obtenido de <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Marcillo Parrales, D., & Chinga Flores, J. (2023). Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del Supermercado Open 24 y 7, Portoviejo. Manabí. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 8(1), 172-185. Obtenido de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/770>
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3). doi:10.33386/593dp.2021.3.544
- Mora, J. B., & Salazar, J. E. (2020). Estrategias de gestión para la recuperación de cartera vencida en la empresa Austro Distribuciones. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2945>
- Panchana Panchana, M., Cochea Tomalá, H., Tigrero, F., & Tomalá, L. (2020). Auditorias a las cuentas de activo: Efectivo y Cuentas por Cobrar. *Journal of business and entrepreneurial studies*, 4(1). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=573667940026>
- Párraga Franco, S., Pinargote Vázquez, N., García Álava, C., & Zamora Sornoza, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica:

una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos educación, política y valores*, 8(spe2). Obtenido de <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Peñañiel, I. G. (2022). Gestión financiera de la Comercializadora Agrícola Comagrícola S.A. del cantón Jujan en los años 2020 – 2021. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/13102>

ANEXOS

ANEXO I. Carta autorización



CERTIFICA

Que la Srta. Abad Contreras Genesis Lissette con C.I. 120700077-7, estudiante de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática, inscrita en el Proceso de Titulación para obtener el título de Lcda. en Contabilidad y Auditoría, tiene el permiso requerido para desarrollar el estudio de caso con el tema **"GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA PILADORA CRISTINA UBICADA EN EL CANTÓN MONTALVO EN LOS PERÍODOS 2021 – 2022"**

La estudiante indicada, 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.

Montalvo, 01 de febrero del 2024.

PILADORA CRISTINA
Gerente General
Flores Prieto José Arturo
RUC: 1202479406001

ANEXO II. Análisis antiplagio



INFORME DE ANÁLISIS
magister

ABAD CONTRERAS GENESIS LISSETTE

6%
Textos sospechosos

5% Similitudes
 - 1% similitudes entre comillas
 0% entre las fuentes mencionadas

1% Idiomas no reconocidos
 - 1% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: ABAD CONTRERAS GENESIS LISSETTE.docx ID del documento: 3f56472c8e300c50cc96ffac52c5989752c9946e Tamaño del documento original: 30,67 kB	Depositante: AVILEZ MERINO ROSA DE LAS MERCEDES Fecha de depósito: 26/2/2024 Tipo de carga: Interface fecha de fin de análisis: 26/2/2024	Número de palabras: 7110 Número de caracteres: 44.526
---	--	--

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes de similitudes

Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	dspaca.utb.edu.ec http://dspaca.utb.edu.ec/bitstream/49000/13785/1/E-UTB-FAFI-CA-000124.docx.pdf 2 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (80 palabras)
2	www.eumed.net Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial https://www.eumed.net/ea/2017/02/gestion-rentabilidad.html 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (52 palabras)
3	revistas.unilivre.edu.co https://revistas.unilivre.edu.co/index.php/dictamenlibre/articulo/download/7291/6865	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (40 palabras)
4	economipedia.com Cuentas Incobrables - Qué es, definición y concepto https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html#:~:text=Las cuentas incobrables s... 2 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (40 palabras)
5	repositorio.pucea.edu.ec https://repositorio.pucea.edu.ec/bitstream/125456789/2860/1/77028.pdf 3 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (33 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	dspaca.utb.edu.ec http://dspaca.utb.edu.ec/bitstream/49000/15351/1/E-UTB-FAFI-CA-000278.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
2	repositorio.espe.edu.ec http://repositorio.espe.edu.ec:8080/bitstream/21000/35642/2/I-ESPEL-CAI-0709.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (17 palabras)
3	Evaluación del control interno de la empresa Credifacil del canton Mont... #607e4 El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (13 palabras)
4	García Justillo Tania Lisbeth.pdf García Justillo Tania Lisbeth #2e0bb6 El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (13 palabras)
5	www.emprendedorinteligente.com Prueba Ácida: Qué es y cómo se interpreta? ... https://www.emprendedorinteligente.com/prueba-acida/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (12 palabras)

ANEXO III. Ruc de la empresa



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Apellidos y nombres FLORES PRIETO JOSE ARTURO		Número RUC 1202479406001
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	Artesano No registra
Fecha de registro 12/06/2000	Fecha de actualización 07/10/2020	
Inicio de actividades 12/06/2000	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 5 / LOS RIOS / MONTALVO		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo PERSONAS NATURALES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOS RIOS **Cantón:** MONTALVO **Parroquia:** MONTALVO

Dirección

Número: S/N **Carretera:** BABAHOYO - MONTALVO **Kilómetro:** 27 **Referencia:** A UN KILOMETRO DE LA PILADORA GONZALO ALVAREZ

Medios de contacto

Teléfono domicilio: 052734590 **Celular:** 0994350655

Actividades económicas

- A01111201 - CULTIVO DE MAÍZ.
- A01113101 - CULTIVO DE GRANOS Y SEMILLAS DE SOYA.
- A01120001 - CULTIVO DE ARROZ (INCLUIDO EL CULTIVO ORGÁNICO Y EL CULTIVO DE ARROZ GENÉTICAMENTE MODIFICADO).
- C10011201 - MOLIENDA O PILADO DE ARROZ: PRODUCCIÓN DE ARROZ DESCASCARILLADO, BLANQUEADO, PULIDO, SEMICOCIDO.
- 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.

Establecimientos

Ablertos 3	Cerrados 0
----------------------	----------------------

Apellidos y nombres
FLORES PRIETO JOSE ARTURO

Número RUC
1202479406001

Obligaciones tributarias

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 2011 DECLARACION DE IVA

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR17056294497731 58

Fecha y hora de emisión: 22 de febrero de 2024 14:17

Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-001ERDDC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

ANEXO IV. Estado de Situación Financiera año 2021

**PILADORA CRISTINA
FLORES PRIETO JOSE ARTURO
RUC: 1202479406001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo	66,656.35
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	650,896.66
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	318,108.16
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	43,697.90
Inventario de materia prima (no para la construcción)	114,780.96
Inventario de productos en proceso	488,027.96
Inventario de productos terminados	37,195.15
Gastos pagados por anticipado (prepagados)	9,156.18

Total Activos Corrientes

1,728,519.32

Activos No corrientes

Propiedad planta y equipo

Terrenos	716,572.20
Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	879,012.04
Muebles y enseres	19,973.64
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	1,617,685.50
Equipo de computación y software	3,015.46
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	560,882.25
(-) Depreciación acumulada, propiedades, planta y equipo	1,384,959.53

Total propiedad planta y equipo

2,412,181.56

Total Activos No corrientes

2,412,181.56

Total Activos

4,140,700.88

Pasivos

Pasivos Corrientes

Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	379,126.66
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	1,397,649.07
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	4,421.11
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	27,683.08
Obligaciones con el IESS	724.30
Otros pasivos corrientes	2,135.81

Total Pasivos Corrientes

1,811,740.03

Pasivos No corrientes

Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes	440,130.56
Obligaciones con Instituciones Financieras - no corrientes	1,433,930.04
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	22,300.00
Total pasivo No corriente	1,896,360.60
Total pasivo	3,708,100.63

Patrimonio

Total Patrimonio Neto	432,600.25
Total Pasivo y Patrimonio	4,140,700.88

ANEXO V. Estado de Resultados año 2021

**PILADORA CRISTINA
FLORES PRIETO JOSE ARTURO
RUC: 1202479406001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

Ingresos Operacionales (Registrados en la contabilidad)	2,359,758.62
(-) Costos Operacionales (Registrados en la contabilidad)	1,506,776.99
(=) Utilidad Bruta	852,981.63
(-) Gastos Operacionales (Registrados en la contabilidad)	522,515.66
(=) Utilidad Operacional Global	330,465.97
(+) Ingresos no Operacionales (No Registrados en la contabilidad)	18,000.00
(-) Gastos no Operacionales (Registrados en la contabilidad)	145,912.12
(-) Gastos no Operacionales (No Registrados en la contabilidad)	-
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores	202,553.85
(-) Participación a trabajadores	27,683.08
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	174,870.77
(-) Impuesto a la Renta Causado	43,569.97
(=) Utilidad después de Impuesto a la Renta	131,300.80

ANEXO VI. Estado de Situación Financiera año 2022

**PILADORA CRISTINA
FLORES PRIETO JOSE ARTURO
RUC: 1202479406001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

Activos

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo	21,753.00
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	1,250,864.78
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	216,227.18
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	33,767.89
Inventario de materia prima (no para la construcción)	129,846.62
Inventario de productos en proceso	-
Inventario de productos terminados	340,926.05
Gastos pagados por anticipado (prepagados)	-
Total Activos Corrientes	1,993,385.52

Activos No corrientes

Propiedad planta y equipo

Terrenos	716,572.20
Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	879,012.04
Muebles y enseres	19,973.64
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	1,688,685.50
Equipo de computación y software	3,997.59
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	647,197.42
(-) Depreciación acumulada, propiedades, planta y equipo	1,679,047.95
Total propiedad planta y equipo	2,276,390.44

Total Activos No corrientes

Total Activos

2,276,390.44

4,269,775.96

Pasivos

Pasivos Corrientes

Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	328,309.09
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	1,601,861.07
Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio	17,541.50
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	25,592.71
Obligaciones con el IESS	1,033.61
Otros pasivos corrientes	10,103.58
Total Pasivos Corrientes	1,984,441.56

Pasivos No corrientes

Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes	420,199.94
Obligaciones con Instituciones Financieras - no corrientes	1,218,239.88
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	22,300.00
Total pasivo No corriente	1,660,739.82
Total pasivo	3,645,181.38

Patrimonio

Total Patrimonio Neto	624,594.58
Total Pasivo y Patrimonio	4,269,775.96

ANEXO VII. Estado de Resultados año 2022

**PILADORA CRISTINA
FLORES PRIETO JOSE ARTURO
RUC: 1202479406001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

Ingresos Operacionales (Registrados en la contabilidad)	3,509,223.22
(-) Costos Operacionales (Registrados en la contabilidad)	2,564,207.49
(=) Utilidad Bruta	945,015.73
(-) Gastos Operacionales (Registrados en la contabilidad)	591,749.91
(=) Utilidad Operacional Global	353,265.82
(+) Ingresos no Operacionales (No Registrados en la contabilidad)	28,000.00
(-) Gastos no Operacionales (Registrados en la contabilidad)	182,647.77
(-) Gastos no Operacionales (No Registrados en la contabilidad)	3,122.00
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores	195,496.05
(-) Participación a trabajadores	25,592.71
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	169,903.34
(-) Impuesto a la Renta Causado	49,243.13
(=) Utilidad después de Impuesto a la Renta	120,660.21