



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ADMINISTRACION
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

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

TEMA

**PROCESOS CONTABLES-FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN
LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA PRINT FAST S.A.**

TUTOR

ING. COM. C.P.A. RICARDO D. SALCEDO LASCANO, MT

AUTORES

MARCELO JAMAL BAYAS VERA

EVELYN DOMENICA LOPEZ AREVALO

GUAYAQUIL

2023



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

Procesos contables-financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa PRINT FAST S.A.

AUTOR/ES:

Bayas Vera Marcelo Jamal
López Arévalo Evelyn Doménica

TUTOR:

Salcedo Lascano Ricardo David

INSTITUCIÓN:

**Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil**

Grado obtenido:

Licenciatura en Contabilidad y Auditoria

FACULTAD:

ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORIA

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2023

N. DE PÁGS:

87

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación comercial y administración

PALABRAS CLAVE: CONTABILIDAD, CREDITO, INDICADORES

RESUMEN:

La presente investigación realiza un análisis financiero de PRINT FAST S.A., con especial atención en las cuentas por cobrar, aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada simplificado. Mediante un análisis detallado de los estados financieros y la implementación de indicadores financieros esenciales, se han identificado áreas de significativa preocupación que requieren una intervención enfocada para mejorar la gestión de créditos. La disminución en las cuentas por cobrar entre los años 2021 y 2022 es observable, pero la presencia de cuentas incobrables resalta una necesidad apremiante

de reforzar las políticas y procedimientos de crédito. La conclusión de la investigación subraya la vulnerabilidad de la empresa a riesgos financieros, atribuible a la falta de control y supervisión efectiva en las cuentas crediticias. Las recomendaciones estratégicas propuestas enfatizan la necesidad de implementar un manual riguroso de políticas, una monitorización activa y continua de cuentas pendientes, y la aplicación de ajustes pertinentes para representar con exactitud la situación financiera de la empresa, en consonancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

N. DE REGISTRO (en base de datos):

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (Web):

ADJUNTO PDF:

SI

NO

CONTACTO CON AUTOR/ES:

Bayas Vera Marcelo Jamal

López Arévalo Evelyn Doménica

Teléfono:

0963780844

0962525991

E-mail:

mbayasv@ulvr.edu.ec

elopeza@ulvr.edu.ec

CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:

Mgr. Oscar Paul Machado Alvarez, Decano

Teléfono: 2596500 Ext. 201

E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec

Mgr. Jose Roberto Bastidas Romero, Director de Carrera

Teléfono: 2596500 Ext. 271

E-mail: jbastidasr@ulver.edu.ec

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Bayas-López; Salcedo

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

3%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

www.contabilidadtk.es

Fuente de Internet

<1%

2

Alex Vinicio Iñiguez-López, Cecilia Ivonne Narváez-Zurita, Juan Carlos Erazo-Álvarez. "Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera en las Unidades Educativas Particulares", Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 2020

Publicación

<1%

3

docplayer.com.br

Fuente de Internet

<1%

4

www.dspace.uce.edu.ec

Fuente de Internet

<1%

5

idoc.pub

Fuente de Internet

<1%

6

Submitted to Fundación Universitaria CEIPA

Trabajo del estudiante

<1%

7

Yolanda Flores, Jose Pendones, Germán Espino, Luis Acosta. "Modelo de un sistema

<1%

Ing. Com. C.P.A. Ricardo D. Salcedo Lascano, MT

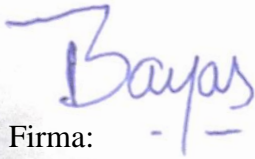
C.C. 0918720798

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El(Los) estudiante(s) egresado(s) Marcelo Jamal Bayas Vera y Evelyn Doménica López Arévalo declara (mos) bajo juramento, que la autoría del presente Trabajo de Titulación, Procesos contables-financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa PRINT FAST S.A., corresponde totalmente a el(los) suscrito(s) y me (nos) responsabilizo (amos) con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo (emos) los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

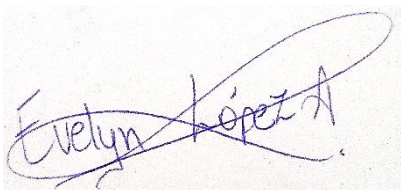
Autor(es)



Firma: - -

MARCELO JAMAL BAYAS VERA

C.I. 0930792817



Firma:

EVELYN DOMENICA LOPEZ AREVALO

C.I.0952327849

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL DOCENTE TUTOR

En mi calidad de docente Tutor del Trabajo de Titulación “Procesos Contables-Financieros y Su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa PRINT FAST S.A.”, designado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Trabajo de Titulación, titulado: “Procesos Contables-Financieros y Su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa PRINT FAST S.A.”, presentado por los estudiantes MARCELO JAMAL BAYAS VERA Y EVELYN DOMENICA LOPEZ AREVALO como requisito previo, para optar al Título de LICENCIADO CONTABILIDAD Y AUDITORIA, encontrándose apto para su sustentación.

Ing. Com. C.P.A. Ricardo D. Salcedo Lascano, MT

C.C. 0918720798

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todas las personas que han sido parte directa o indirectamente de este viaje de 4 años de estudio. Su apoyo incondicional, sabiduría compartida y aliento constante han sido los cimientos sobre los cuales se ha construido este logro.

Un agradecimiento especial va hacia mi familia, cuyo amor y respaldo incondicional han sido mi motivación constante. Su fe en mis habilidades y su paciencia durante las largas horas de estudio han sido fundamentales en mi éxito.

Finalmente, este logro no estaría completo sin reconocer mi propia dedicación y perseverancia. Cada paso dado, cada obstáculo superado, ha sido un recordatorio de mi compromiso con la excelencia y mi pasión por la búsqueda del éxito. Cerrando con esta frase que hasta el día de hoy sigue retumbando como un eco en mi corazón.

“El Trabajo Constante Vence lo Imposible”

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación está dedicado con profundo cariño y gratitud a las personas que han sido pilares fundamentales en mi camino hacia la culminación de esta tesis.

En primer lugar, a mi amada hija, dedico este logro con todo mi corazón. Cada página escrita, cada descubrimiento alcanzado, lleva impregnada la chispa que tú has encendido en mí. Eres la prueba viviente de que el esfuerzo y la dedicación valen la pena, y espero que este trabajo te inspire a seguir tus propias pasiones y sueños.

A mi pareja, quien ha sido mi roca y mi compañera en cada etapa de esta travesía. Gracias por acompañarme en mis largas horas de estudio, por ser mi fuente de motivación y por estar a mi lado en cada desafío.

A mis padres, por cada consejo sabio y cada palabra de aliento que me han brindado. Su apoyo emocional y su confianza en mí han sido mi impulso constante, permitiéndome superar obstáculos y avanzar en mi búsqueda del conocimiento.

Con cariño y respeto,
Marcelo Bayas Vera

AGRADECIMIENTO

En este emocionante capítulo de mi vida, me gustaría expresar mi profundo agradecimiento a todas las personas que contribuyeron de manera significativa a la realización de esta tesis.

El principal agradecimiento a Dios que ha sido mi guía y mi fortaleza en el camino.

A mi hija y a mi pareja quienes son el motor en mi vida que me impulsa en mis sueños y esperanzas.

A mis padres, les agradezco profundamente por su apoyo constante, mis logros académicos no habrían sido posibles sin su amoroso respaldo.

Agradezco sinceramente a mi tutor por su dedicación y paciencia, por su orientación experta, apoyo constante y sabios consejos a lo largo de este proceso.

DEDICATORIA

Esta tesis es el resultado de esfuerzo, perseverancia y aprendizaje, pero también es un reflejo del amor y apoyo que he recibido a lo largo de este viaje.

A mi hija, mi fuente inagotable de inspiración, cuya sonrisa ilumina mis días y cuya curiosidad me motiva a explorar nuevos horizontes.

A mi pareja, por ser mi compañero constante en cada desafío, por creer en mí incluso cuando las dudas aparecían, y por compartir este camino con amor y paciencia.

A mis padres por su amor incondicional, apoyo constante y sacrificio incansable a lo largo de mi educación. Su dedicación y aliento han sido la fuerza motriz detrás de este logro.

Evelyn López Arévalo

RESUMEN – ABSTRACT

The investigation carries out a review and accounting-financial analysis of PRINT FAST S.A., with special attention to accounts receivable, applying the simplified expected credit loss model. Through a detailed analysis of the financial statements and the implementation of essential financial indicators, areas of significant concern have been identified that require focused intervention to improve credit management. The decline in accounts receivable between the years 2021 and 2022 is observable, but the presence of bad debts highlights a pressing need to strengthen credit policies and procedures. The conclusion of the investigation underlines the company's vulnerability to financial risks, attributable to the lack of effective control and supervision of credit accounts. The proposed strategic recommendations emphasize the need to implement a rigorous policy manual, active and continuous monitoring of outstanding accounts, and the application of pertinent adjustments to faithfully represent the financial situation of the company, in line with the International Financial Reporting Standards (IFRS).

Keywords: Accounting, Accounts receivable, Credit, Indicators

RESUMEN

La presente investigación realiza una revisión y análisis contable-financiero de PRINT FAST S.A., con especial atención en las cuentas por cobrar, aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada simplificado. Mediante un análisis detallado de los estados financieros y la implementación de indicadores financieros esenciales, se han identificado áreas de significativa preocupación que requieren una intervención enfocada para mejorar la gestión de créditos. La disminución en las cuentas por cobrar entre los años 2021 y 2022 es observable, pero la presencia de cuentas incobrables resalta una necesidad apremiante de reforzar las políticas y procedimientos de crédito. La conclusión de la investigación subraya la vulnerabilidad de la empresa a riesgos financieros, atribuible a la falta de control y supervisión efectiva en las cuentas crediticias. Las recomendaciones estratégicas propuestas enfatizan la necesidad de implementar un manual riguroso de políticas, una monitorización activa y continua de cuentas pendientes, y la aplicación de ajustes pertinentes para representar fielmente la situación financiera de la empresa, en consonancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Palabras Claves: Contabilidad, Cuentas por cobrar, Crédito, Indicadores

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	2
ENFOQUE DE LA PROPUESTA	2
1.1 Tema:	2
1.2 Planteamiento del Problema:	2
1.3 Formulación del Problema:.....	3
1.4 Objetivo General.....	3
1.5 Objetivos Específicos.....	3
1.6 Idea a Defender	4
1.7 Línea de Investigación Institucional / Facultad.	4
CAPÍTULO II.....	5
MARCO REFERENCIAL	5
2.1 Antecedentes:.....	5
2.2 Marco teórico referencial.....	8
2.2.1. La empresa y su situación actual	8
2.2.2. Misión	8
2.2.3. Visión.....	8
2.2.4. Propuesta de valor.....	9
2.2.5. Organigrama	9
2.2.6. Gestión de la información financiera.....	11
2.2.7. Estados Financieros	11
2.2.8. Clasificación de Estados Financieros.....	12
2.2.9. Activos	13
2.2.10. Clasificación de activos	14
2.2.11. Cuentas por cobrar	14
2.2.12. Cuentas Incobrables	16

2.2.13. Importancia de las cuentas por cobrar	16
2.2.14. Determinación del nivel de cuentas por cobrar.....	17
2.2.15. Modelo de pérdida crediticias	17
2.2.16. NIC 8.....	22
2.2.17. Análisis financiero	23
2.2.18. Herramientas de análisis financiero	23
2.2.19. Tipos de análisis.....	24
2.2.20. Aplicación de indicadores financieros.	25
2.2.21. Indicadores de liquidez	26
2.2.22. Indicadores de administración de activos	27
2.2.23. Indicadores de endeudamiento.....	30
2.2.24. Indicadores de rentabilidad	32
2.3 Marco Legal:.....	35
2.3.1. <i>Ley de Régimen Tributario Interno</i>	35
2.3.4. <i>Ley de Compañías</i>	36
2.3.5. <i>Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</i>	36
2.3.5.1. <i>NIIF 9</i>	38
CAPÍTULO III	39
MARCO METODOLÓGICO	39
CAPÍTULO IV.....	63
PROPUESTA O INFORME.....	64
4.1. Informe final.	64
CONCLUSIONES.....	67
RECOMENDACIONES	69
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	71

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Técnicas e instrumentos a utilizar.....	40
Tabla 2 Técnicas e instrumentos a utilizar.....	43
Tabla 3 Ficha de observación	47
Tabla 4 Análisis horizontal del Estado de situación financiera.....	49
Tabla 5 Análisis vertical de Estado de Resultado	51
Tabla 6 Cuentas por cobrar PrintFast S.A	57
Tabla 7 Matriz de provisión	58
Tabla 8 Pérdida crediticia por cliente	60
Tabla 9 Cálculo de pérdida crediticia de clientes.	61
Tabla 10 Asiento de contabilización por reconocimiento de pérdida por deterioro de cuentas por cobrar 31-Dic-2022	62
Tabla 11 Cálculo de diferencia gasto no deducible IR.....	62
Tabla 12 Estado de situación financiera con los cambios.	63

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama de PrintFast S.A.....	10
Figura 2 Fórmula de análisis horizontal	24
Figura 3 Fórmula de Capital de trabajo	26
Figura 4 Fórmula de Razón corriente	27
Figura 5 Fórmula de Razón prueba acida	27
Figura 6 Fórmula de Rotación de cartera.....	28
Figura 7 Fórmula de Rotación de ventas	29
Figura 8 Fórmula de Rotación de activo fijo	29
Figura 9 Fórmula de Periodo medio de cobranza	30
Figura 10 Fórmula de Nivel de endeudamiento.....	30
Figura 11 Fórmula de Endeudamiento financiero.....	31
Figura 12 Fórmula de Concentración de endeudamiento a corto plazo	31
Figura 13 Fórmula de ROA.....	32
Figura 14 Fórmula de Rentabilidad Activos Netos.....	33
Figura 15 Fórmula de ROE	33
Figura 16 Fórmula de Margen bruto.....	34
Figura 17 Fórmula de margen operacional	34
Figura 18 Fórmula de Margen EBITDA.....	35
Figura 19 Fases NIIF 9.....	38
Figura 20 Estructura Financiera de PrintFast S.A. año 2022	50
Figura 21 Resultado Integral PrintFast S.A.	52
Figura 22 Indicadores de deuda PrintFast S.A.....	53
Figura 23 Indicadores de operatividad PrintFast S.A.	54
Figura 24 Indicadores de liquidez	55
Figura 25 Indicadores de resultados	56

INTRODUCCIÓN

La gestión eficiente de los recursos financieros constituye una prioridad fundamental para las organizaciones. Una de las áreas más sensibles y con mayor impacto en la salud financiera de una empresa son las cuentas por cobrar. Este trabajo realiza un análisis exhaustivo de PRINT FAST S.A., una entidad que opera en el ámbito de la impresión, centrándose específicamente en su gestión de las cuentas por cobrar y la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada simplificado.

Dado que la liquidez y solvencia de una empresa pueden verse seriamente afectadas por el manejo inadecuado de estas cuentas, la investigación busca identificar áreas críticas que requieran intervención y mejora. A través del análisis detallado de los estados financieros, el uso de indicadores financieros clave y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), esta tesis proporciona una visión detallada de la situación actual de la empresa, su vulnerabilidad a los riesgos financieros y propone soluciones estratégicas.

El objetivo final de este estudio es contribuir a fortalecer la salud financiera de PRINT FAST S.A., proponiendo una serie de recomendaciones basadas en datos sólidos y análisis minucioso. Estas recomendaciones no solo son aplicables a PRINT FAST S.A., sino que también pueden extenderse a otras organizaciones que busquen optimizar su gestión de cuentas por cobrar. La investigación ofrece una perspectiva valiosa y contemporánea en un campo que es esencial para la estabilidad y el crecimiento sostenible de las empresas en el entorno económico actual.

CAPÍTULO I

ENFOQUE DE LA PROPUESTA

1.1 Tema:

Procesos contables-financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa PRINT FAST S.A.

1.2 Planteamiento del Problema:

La necesidad de mantener principios y reglas en los procesos contables y financieros van de la mano con la globalización, Ecuador no ha sido la excepción, lo que ha llevado a la implementación de diferentes medidas para los procesos contables - financieros, de forma que las empresas puedan mantenerse competitivas y eficientes; sin embargo, muchas empresas aún mantienen procesos empíricos que dificultan el registro de actividades económicas, el correspondiente control y por ende, se genera una toma de decisiones inadecuada.

A nivel empresarial en especial en la Provincia del Guayas, es necesario que se fomente la implementación de procesos contables - financieros ya que no basta con sólo tener un sistema se debe salvaguardar los principios y normas contables aceptados, que permiten mejorar la aplicación de registros y otras actividades que traen beneficios a la empresa. Ya que, con ello, pueden tener el panorama claro de su situación, obtener resultados confiables, presentar informes pertinentes y generar decisiones con sus sustentos.

La empresa Print Fast S.A. dedicada a brindar servicios de impresión de forma presencial y en línea, a través de la creación de diseños y presentaciones que van dirigidos desde pequeñas, medianas hasta grandes empresas, además, cuenta con una variedad de

productos de gran calidad y excelentes precios que ayudan a dar soporte en las actividades de publicidad y promoción a los negocios.

Actualmente, de acuerdo con el análisis previo realizado se reconoce que la empresa enfrenta problemáticas como la falta de reconocimiento de deterioro de valor de las cuentas por cobrar clientes, tampoco se mantienen políticas claras para la gestión de las cuentas por cobrar lo que genera una falta de coherencia y confusión entre los empleados encargados de contabilizar los movimientos que realiza la empresa.

Por lo cual, se requiere el análisis de los procesos contables – financieros enfocados en las cuentas por cobrar, para verificar los saldos de estas cuentas y tomar decisiones garantizando la razonabilidad de la información financiera, también permite identificar riesgos y oportunidades, evaluar el desempeño financiero y cumplir con las normas contables vigentes en el país.

1.3 Formulación del Problema:

¿Cómo los procesos contables-financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa PRINT FAST S.A.?

1.4 Objetivo General

Cuantificar la razonabilidad de los saldos de las cuentas por cobrar como parte integral de los procesos contables-financieros en la toma de decisiones de empresa Print Fast S.A.

1.5 Objetivos Específicos

- Verificar la aplicación de una política para el manejo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.

- Revisar los movimientos de los saldos contables de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.
- Analizar los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.
- Contabilizar los ajustes pertinentes de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.

1.6 Idea a Defender

El análisis de los procesos contables – financieros enfocados en la cuantificación razonable de los saldos de las cuentas por cobrar en Print Fast S.A. contribuye a mejorar la eficiencia y la rentabilidad de la empresa al optimizar la gestión de la cartera de clientes, respaldar la toma de decisiones basada en información confiable, mejorar la gestión de efectivo y fortalecer la transparencia en el cumplimiento normativo.

1.7 Línea de Investigación Institucional / Facultad.

Este trabajo de investigación se encuentra enmarcado dentro de la línea de investigación Institucional de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil: Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables. A la línea de la facultad: Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación.

CAPÍTULO II

MARCO REFERENCIAL

2.1 Antecedentes:

En el desarrollo de la investigación, se utilizaron varios trabajos relacionados que abordan de manera similar el tema que se está analizando actualmente, ofreciendo diferentes perspectivas al respecto.

En la investigación “Propuesta para mejora de un sistema de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa FONDINI SA” se destacó que las empresas no mantienen un manejo adecuado de las cuentas por cobrar, lo que les ha generado problemas de liquidez, por lo que, indicaron la definición del término como:

Las cuentas por cobrar representan un activo corriente exigible de naturaleza deudora que deben ser precisas de forma despejada para evitar todo tipo de desorden, sin distinción de quien sea la empresa o persona que tenga una deuda con Fondini, el tratamiento contable es similar, cada año se debe de realizar una provisión de cuentas incobrables con la finalidad de prever la no recuperación de cartera, dicha cuenta es de naturaleza acreedora. (Aguilar, 2019, p. 65)

Por tanto, se demostró que las cuentas por cobrar por su naturaleza se transformaron en efectivo a corto plazo, por lo que las empresas deberían mantener un control y seguimiento adecuado de estas cuentas, principalmente de las ventas a crédito, control de pagos recibidos y saldos pendientes para no afectar su liquidez y salud financiera.

En la investigación de tema “Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018” de Solano (2018), quien detalló que las cuentas por cobrar son herramientas financieras que permiten a la empresa aprovechar todos sus recursos, por ello, se han considerado como:

Uno de los activos significativos, que se encuentra al alcance del administrador financiero para mejorar el capital de trabajo y posteriormente así poder maximizar el valor de la empresa, debido a que es el activo que puede transformarse rápidamente en dinero sin que eso implique una pérdida de valor en una entidad de carácter económico.

Cada cuenta por cobrar representa tanto las ventas como prestaciones de algunos bienes o servicios que se recuperaran en dinero en sumas parciales. Se pueden originar de distintas formas, pero en su mayoría se crea un derecho en el que se le exige a la tercera persona el pago de la misma por parte de las empresas o entidades económicas.
(p.1)

En este contexto, las cuentas por cobrar se identificaron como activos de gran valor que a su vez se vincularon con las oportunidades de fortalecer el capital de trabajo y aumentar el valor de la empresa. Por tanto, se trata de registros contables que representan las ventas o servicios prestados, los cuales se convirtieron en pagos parciales en momentos posteriores. Estas cuentas reflejaron el derecho de la empresa para exigir el pago a terceros.

En la investigación, “Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en los Estados Financieros del sector comercial” donde se utilizaron los indicadores financieros como mecanismos en el proceso de toma de decisiones para recuperar las cantidades que adeuda el cliente y la empresa no se vea afectada, por lo que, se indicó que:

Es importante optimizar la gestión de cuentas por cobrar; aplicando políticas, procedimientos y períodos de crédito adecuados al giro del negocio, que proyecte beneficios económicos a las empresas; además de aplicar medidas de control y seguimiento a dichas políticas conforme las necesidades y evolución del negocio. (Tomalá, 2021, p. 5)

De esta manera, el autor resaltó la necesidad de establecer estrategias y prácticas efectivas en la gestión de las cuentas por cobrar, considerando aspectos como las políticas de crédito, los procedimientos de cobranza y los plazos de pago. Esto se realizó con el objetivo de generar beneficios económicos y garantizar un control adecuado, adaptándose a las necesidades cambiantes del negocio.

Por otro lado, también se consideró la necesidad de establecer una guía clara y efectiva para gestionar correctamente las cuentas por cobrar ya que la empresa debe cumplir con sus propias obligaciones, como el pago de salarios, impuestos y deudas con proveedores. Esto evita situaciones de incumplimiento que podrían afectar negativamente la reputación y la operación de la empresa.

En la investigación de “Tratamiento contable de las cuentas por cobrar y su presentación en los estados financieros en el sector industrial” se mantuvo un enfoque

argumentativo sobre el tratamiento a aplicar de acuerdo con el caso práctico, verificando lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario, y se determinó que el control de esta cuenta “permite efectividad en una empresa que requiere que toda la información financiera sea proporcionada a los auditores y así tener evidencias suficientes para analizar e indagar con cautela y poder emitir comentario eficientes” (Guzñay, 2021, pp. 5–6). Por lo que, la provisión de la información permitió examinar con cuidado el proceso y garantizar la eficiencia de la empresa.

2.2 Marco teórico referencial.

2.2.1. La empresa y su situación actual

PRINT FAST S.A. es una empresa en Ecuador, con sede principal en Guayaquil, que se dedica a la Publicidad y marketing.

2.2.2. Misión

Ofrecer soluciones de impresión y empaques con altos estándares de calidad de manera eficiente, apoyados de un equipo humano calificado agregando valor al desarrollo de los productos y servicios de nuestros socios comerciales.

2.2.3. Visión

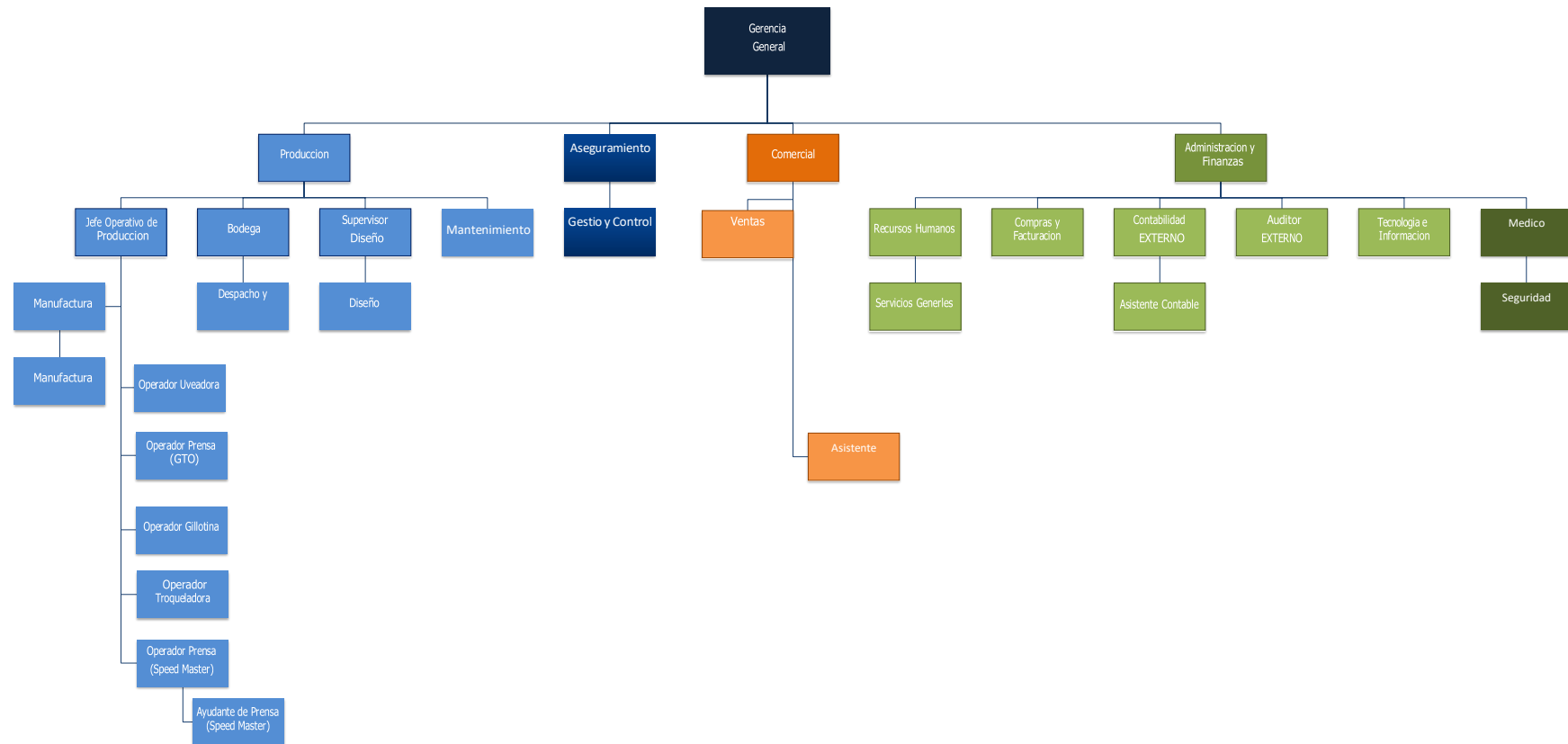
Ser líder en soluciones de empaque y de impresión en Ecuador, proyectando nuestra marca en mercados internacionales manteniendo el desarrollo sostenible del talento humano, la responsabilidad social y nuestro ecosistema.

2.2.4. Propuesta de valor

- Consultoría en mejoramiento de costos y presupuestos.
- Arte y diseño (digitalización de archivos)
- Entrega inmediata con cobertura a nivel nacional
- Atención personalizada 24/7
- Envío Gratis (carrito de entregas)
- Garantía de hasta 24 meses en material de imprenta
- Sin cantidades mínimas de impresión

2.2.5. Organigrama

Figura 1
Organigrama de PrintFast S.A.



Fuente: Print Fast S.A.

2.2.6. Gestión de la información financiera

La gestión de la información financiera se encarga de la recopilación, análisis, interpretación y presentación de los datos financieros de una empresa, con el objetivo de tomar decisiones informadas y estratégicas. Permite así analizar los datos ingresados en el departamento financiero sean lo suficientemente detallados como para permitir un análisis exhaustivo del presupuesto, los flujos de efectivo y los indicadores de costos, estableciendo los objetivos a corto, mediano y largo plazo, y diseñar estrategias para pagos e inversiones, entre otros aspectos relevantes (Torres y Arismendy, 2020). Por tanto, se facilita la planificación, el control y el seguimiento del desempeño financiero, lo que contribuye al éxito y crecimiento sostenible de la empresa.

2.2.7. Estados Financieros

Los estados financieros se definen como “la presentación estructurada de la situación, así como del rendimiento de la entidad. La emisión de estados financieros conlleva una gran responsabilidad por el objetivo mismo que estos persiguen, aunque a veces se olvidan de ellos” (Elizalde, 2019, p. 219). De manera que, la presentación estructurada y la emisión de estados financieros son fundamentales para proporcionar una visión precisa de la situación de la empresa, enfatizando en la necesidad de mantener la responsabilidad y la integridad en la elaboración de estos informes.

También se reconocen como lo indicó la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), en el documento de Estructura de Estados Financieros, detalla que las cuentas por cobrar se relacionan con “una representación estructurada de la situación financiera y de los resultados propios del negocio” (p. 13). Por lo tanto, se indica que sigue un formato y una guía específica, diseñados para presentar de manera clara y

sistemática la información financiera relevante, garantizando la transparencia y confiabilidad en la información contable.

2.2.8. Clasificación de Estados Financieros

Los estados financieros se clasifican de forma que permiten la organización y presentación de la información financiera de una entidad de manera sistemática y comprensible. De manera que, se clasifica en:

Estado de situación financiera o balance general: En este tipo de informes se “describen los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad en resúmenes estructurados que se diseñan para hacer la información comparable y comprensible” (Deloitte, 2019, p. 44).

Es así como el Estado de situación financiera se diseña de manera que los usuarios puedan examinar y analizar fácilmente la información presentada, que después puede compararse entre diferentes períodos de tiempo, diferentes entidades o incluso entre industrias.

Estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias: En este caso permiten determinar la utilidad bruta en ventas a través de las operaciones de ingresos menos el costo de ventas, y cuando se quitan los gastos operacionales se obtiene la pérdida o utilidad del ejercicio de acuerdo con cada caso (Parrales et al., 2020).

Estado de cambios en el patrimonio neto: Aquí la empresa informa sobre los cambios que se dan entre el comienzo y el fin de un periodo, reflejando que ocurre con los activos netos; es decir, las transacciones que realizan los propietarios tales como aportaciones, recompras y dividendos (Deloitte, 2019).

Por lo que, al presentar los estados de cambios se proporciona una visión detallada a lo largo del tiempo de lo que ocurre en la empresa y el impacto financiero que representa. De forma que los accionistas e interesados pueden ver el rubro de ganancias o pérdidas del ejercicio, transacciones de capital, distribución de dividendos u otros eventos relevantes.

Estado de flujos de efectivo: Mediante este informe se indica a “los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo” (Deloitte, 2019, p. 1).

De manera que, el Estado de flujos de efectivo proporciona una visión de cómo se generan y utilizan los flujos de efectivo, de forma que se puede evaluar la liquidez, solvencia y capacidad para cumplir con las obligaciones financieras.

2.2.9. Activos

Dentro de los elementos de los estados financieros se tiene a los activos, que se definen como se indica en el documento Marco Conceptual para la Información Financiera, “un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados” (Deloitte, 2019, p. 29). Englobando a los recursos económicos que están bajo el control de la entidad y que resultan de eventos o transacciones pasadas. Estos recursos pueden ser tangibles, como efectivo, inventario, propiedades y equipo, o intangibles, como patentes, marcas registradas o derechos de autor.

2.2.10. Clasificación de activos

La clasificación de activos permite la organización de las cuentas de acuerdo con ciertos criterios que permiten la toma de decisiones empresariales. Existen dos grupos de activos de acuerdo con la disponibilidad o convertibilidad:

Activos corrientes o circulantes: corresponde a las cuentas que tienen dinero disponible o pueden ser convertido en el tiempo menor a un año comprende a inversiones temporales, deudores, inventarios y gastos pagados por anticipados (Montiel, 2014). De manera que, Estos activos son importantes para evaluar la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Activos no corrientes o no circulantes: Son los valores que la empresa espera obtener en un plazo mayor a un año, comprende a grupos como Propiedad, planta y equipos, deudores a largo plazo, inversiones, etc. (Montiel, 2014). En cambio, en este apartado se desglosa todos los recursos duraderos de la empresa y generalmente requieren una inversión significativa. Estos activos suelen tener una vida útil prolongada y se espera que generen beneficios económicos a lo largo del tiempo.

2.2.11. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se definen como un recurso económico que obtiene la empresa de acuerdo los derechos obtenidos por las ventas realizadas, prestación de servicios o financiamiento establecido (Quiroz et al., 2019). De forma, que representa los montos pendientes de recaudación de dinero que tiene la empresa sobre sus clientes. También se define como:

Los activos circulantes, se registran en los libros contables al momento de transferir al cliente el control de un bien o un servicio. Se presentan en los Estados

Financiero de forma segregada pues dentro de este grupo de cuentas por cobrar tenemos las comerciales y las que no son de índole comercial, como por ejemplo cuentas por cobrar a terceros como empleados, accionistas etc. (Cedeño et al., 2021, p. 12)

Entonces las cuentas por cobrar, se registran en los libros contables de acuerdo con el tipo de tratamiento, entonces mediante la presentación se brinda información relevante sobre las distintas fuentes y naturaleza de los montos pendientes de cobro de la empresa.

También se indican que las cuentas por cobrar se presentan por el incumplimiento de los saldos de las cuentas por cobrar que reflejan el derecho de la empresa a recibir ciertas cantidades de dinero por parte de sus deudores. Estas cuentas representan activos líquidos de la empresa, pero su valor depende de que los clientes cumplan con sus obligaciones de pago (Morales y Villavicencio, 2018). De forma que son activos líquidos de la empresa, pero su valor está condicionado al cumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los clientes.

El monto y la composición de estas cuentas experimentan cambios constantes durante los procesos de una empresa. Las ventas a crédito generan un aumento, mientras que los cobros a los clientes las reducen. El volumen de ventas también tiene un impacto en el saldo. Mientras que para la empresa es beneficioso recuperar las cuentas por cobrar lo más pronto posible, ya que la liquidez generada puede utilizarse en diversas operaciones y también reduce el riesgo de enfrentar cuentas incobrables (Cabezas, 2022).

2.2.12. Cuentas Incobrables

Las cuentas incobrables son aquellas cuentas por cobrar que la empresa ha determinado que no podrán ser recuperadas debido a varias causas relacionadas con el deudor, por tanto, como se indica en la revista Contabilidad Financiera II, “son aquellas cuentas que han sido producto de operaciones a crédito y que por considerarse incobrables representan pérdidas para la compañía. No obstante, y como resultado de la experiencia, la empresa estima una provisión de estas cuentas durante el ejercicio” (Universidad Tecnológica Latinoamericana en Línea, 2019, p. 2). Por tanto, representan pérdidas; sin embargo, se puede generar una estimación para reconocer de forma anticipada la posible pérdida y así reducir el impacto en la liquidez de la empresa.

2.2.13. Importancia de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son de suma importancia en una empresa, ya que su gestión eficiente y óptima está estrechamente vinculada con la salud financiera de la organización. Además, las cuentas por cobrar son una herramienta valiosa que los administradores utilizan para maximizar el valor de la empresa a través del manejo adecuado del capital de trabajo (Hervas, 2020). De manera que, una gestión eficaz de las cuentas por cobrar, permite mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa, optimizando el uso del capital de trabajo disponible.

Por otro lado, su importancia se vincula con el manejo directo de las existencias, ya que la empresa puede aplicar una extensión de créditos basados en estándares, términos y cambios que pueden darse para obtener el dinero requerido de su inventario (Cedeño et al., 2021). Por tanto, las cuentas están relacionadas con el financiamiento del inventario,

representando activos para la empresa y contribuyen al desarrollo de relaciones comerciales sólidas.

2.2.14. Determinación del nivel de cuentas por cobrar

Cada empresa tiene la capacidad de otorgar créditos de acuerdo con su giro de negocio, representada por período de tiempo transcurrido desde la fecha de la venta hasta el momento en que se realiza el cobro o se recibe el pago en efectivo se conoce como período de cuentas por cobrar. En consecuencia, las ventas a crédito se convierten en cuentas por cobrar, lo cual suele implicar una inversión significativa en el activo circulante de la empresa (Chagolla, 2020).

2.2.15. Modelo de pérdida crediticias

La gestión del riesgo crediticio juega un papel crucial en la estabilidad y el crecimiento de las instituciones financieras. La capacidad de prever y gestionar las pérdidas crediticias es fundamental para mantener la solidez financiera y cumplir con las regulaciones prudenciales. En este contexto, los modelos de pérdidas crediticias esperadas se han convertido en herramientas esenciales para las instituciones financieras, permitiendo una evaluación más precisa y proactiva del riesgo crediticio.

Los modelos de pérdidas crediticias esperadas no solo ayudan en la identificación y cuantificación de los riesgos potenciales, sino que también ofrecen una base para la toma de decisiones estratégicas en la concesión de créditos y la gestión de carteras. A lo largo de los años, estos modelos han evolucionado, reflejando los cambios en las prácticas de la industria, las condiciones económicas y las regulaciones.

La revisión de los modelos de pérdidas crediticias esperadas es esencial para comprender cómo estos enfoques pueden adaptarse a las necesidades cambiantes de las instituciones financieras y cómo pueden mejorar la precisión y la eficiencia en la gestión del riesgo crediticio. Se exploran tres modelos clave en este ámbito: el Modelo de Pérdida Incurrido, el Modelo de Pérdida Esperada en el Futuro, el Modelo de Pérdida Crediticia Esperada Actual (CECL) y el Modelo Simplificado, cada uno con sus propias características, ventajas y desafíos.

Modelo de Pérdida Incurrida (MPI):

El Modelo de Pérdida Incurrida es una metodología tradicional que reconoce las pérdidas crediticias solo cuando hay evidencia objetiva de que una pérdida ha sido incurrida. Es un enfoque reactivo que se basa en la evidencia actual de pérdida. La principal ventaja de este modelo es su simplicidad en la implementación. No requiere una vasta cantidad de datos históricos ni una modelización compleja, lo que lo convierte en una opción atractiva para instituciones con recursos limitados o con carteras de préstamos menos complejas (Hashim, Li, & O'Hanlon, 2019).

Sin embargo, esta simplicidad viene con desventajas. La principal es que puede retrasar el reconocimiento de pérdidas hasta que hayan ocurrido, lo que lo hace menos sensible a los cambios futuros en las condiciones económicas. Esto puede llevar a una gestión inadecuada del riesgo crediticio. Para calcular la pérdida en este modelo, se identifican los préstamos que muestran evidencia de pérdida incurrida. Luego, se estima la pérdida basándose en la diferencia entre el valor contable del préstamo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados.

Finalmente, se totalizan las pérdidas estimadas para obtener la reserva total de pérdida incurrida. El enfoque reactivo de este modelo puede no ser adecuado para

instituciones que buscan una gestión proactiva del riesgo crediticio. Sin embargo, puede ser útil para organizaciones más pequeñas o con carteras menos complejas. Aunque este modelo ha sido utilizado durante mucho tiempo, ha sido criticado por su enfoque tardío en el reconocimiento de pérdidas. No se ha encontrado literatura reciente que proporcione una perspectiva nueva o mejoras en este modelo.

Modelo de Pérdida Esperada en el Futuro (MPE-F):

El Modelo de Pérdida Esperada en el Futuro reconoce las pérdidas crediticias en un horizonte de tiempo específico, como los próximos 12 meses. Esto permite una visión más proactiva y estratégica del riesgo crediticio, incorporando información histórica, actual y futura. La ventaja de este modelo es que es más proactivo en el reconocimiento de pérdidas y puede incorporar una gama más amplia de información y escenarios (Juselius & Tarashev, 2020).

Esto lo hace más sensible a las condiciones económicas y puede ayudar a las instituciones a prepararse mejor para los riesgos futuros. Sin embargo, la mayor complejidad en la modelización y la necesidad de más datos y supuestos pueden ser desafiantes, especialmente para instituciones más pequeñas o menos sofisticadas. Esto puede requerir recursos adicionales y habilidades especializadas.

El cálculo en este modelo implica definir el horizonte temporal, estimar la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida Dada la Morosidad (LGD), y calcular la Pérdida Esperada (EL) como el producto de la PD y la LGD, y posiblemente también la Exposición en Incumplimiento (EAD). Las pérdidas esperadas se totalizan para obtener la reserva total. Este enfoque es más complejo, pero ofrece una mayor visión y control sobre los riesgos crediticios potenciales.

Puede ser adecuado para instituciones que buscan una gestión más proactiva y estratégica del riesgo crediticio. Aunque este modelo representa un avance en la gestión del riesgo crediticio, la literatura reciente no proporciona una expansión significativa de este modelo en particular. Su aplicación puede variar según las necesidades y capacidades de la institución.

Modelo de Pérdida Crediticia Esperada Actual (CECL):

El modelo CECL es un enfoque revolucionario que estima las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de toda la vida de un préstamo. Considera no solo las condiciones actuales sino también las condiciones económicas futuras, lo que lo hace altamente sensible a los cambios en el entorno económico. La principal ventaja de CECL es que se alinea con la naturaleza económica de los préstamos, reconociendo las pérdidas anticipadas. Esto lo convierte en una herramienta poderosa para la gestión del riesgo crediticio (Breed, Hurter, Marimo, Raletjene, & Raubenheimer, 2023).

Sin embargo, su alta complejidad en la modelización y la posibilidad de mayores reservas para pérdidas crediticias pueden ser desafíos, especialmente para instituciones que no tienen acceso a una amplia gama de datos y habilidades de modelización. El cálculo en el modelo CECL requiere definir la vida del préstamo, estimar la PD y la LGD para cada período hasta el final de la vida del préstamo, incorporar condiciones económicas futuras, calcular la EL para cada período y descontar al valor presente, y totalizar las pérdidas esperadas.

La implementación de este modelo requiere una planificación cuidadosa, recursos adecuados y una comprensión profunda de los riesgos crediticios y las condiciones económicas. Es adecuado para instituciones que buscan una gestión avanzada y precisa del riesgo crediticio. El artículo de Breed et al. (2023) propone una metodología basada

en la regresión de componentes principales (PCR) para ajustar las estructuras de plazo de PD de IFRS 9 para las previsiones macroeconómicas, lo que puede ofrecer una mayor precisión en la estimación de pérdidas crediticias esperadas. Esto representa una innovación en la aplicación del modelo CECL.

Modelo de Perdidas Crediticias Simplificado (MCS)

El modelo simplificado se aplica con el objetivo de reconocer los deterioros antes de que ocurra el evento que produzca la pérdida, permitiendo así su registro. En el caso de las cuentas por cobrar comerciales que no posean un componente de financiamiento significativo, es necesario reconocer una provisión por la pérdida esperada durante toda la vida del activo. (Siesquen, 2020).

El enfoque simplificado es una forma de adaptación que es utilizado por las empresas que no cuentan con un sistema para la administración de riesgo, aunque este nivel sea muy bajo y que se adapta a las cuentas por cobrar como a los activos por contratos (Mora, 2021). De esta manera, se pueden realizar acciones básicas, como monitorear de manera más informal el comportamiento de los clientes morosos o el seguimiento de los riesgos asociados con los activos derivados de contratos. Aunque el nivel de riesgo sea bajo, es importante que la empresa tome medidas para mitigar cualquier posible pérdida financiera.

En cambio, para otras cuentas por cobrar, así como para otros activos contractuales y cuentas por cobrar por arrendamiento sin un componente de financiamiento importante, la decisión de aplicar el modelo simplificado o no queda a discreción de la compañía, de acuerdo con sus políticas contables. La empresa puede aplicar el modelo por separado para cada tipo de activo (siempre y cuando aplique a todos los activos de un tipo específico) (Siesquen, 2020).

De manera que, cuando se aplica el enfoque simplificado se realizan los siguientes pasos:

- En el primer paso, se deben identificar las agrupaciones adecuadas de las cuentas por cobrar en categorías que compartan un riesgo de crédito similar.
- En el segundo paso, se determina el período durante el cual se obtienen las tasas históricas de pérdida para estimar las tasas esperadas de pérdidas futuras.
- El tercer paso implica calcular las tasas históricas de pérdida.
- En el cuarto paso, se deben tomar en cuenta los factores macroeconómicos prospectivos y ajustar las tasas históricas de pérdida para reflejar las condiciones económicas futuras relevantes.
- Finalmente, en el quinto paso, se calculan las pérdidas de crédito esperadas (Deloitte, 2018).

2.2.16. NIC 8

En el mes de diciembre del año 2003, el Consejo emitió una versión modificada de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 8, la cual adoptó un título nuevo: "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". En cuanto a los errores, se indican que surgir al reconocer, valorar, presentar o divulgar la información relacionada con los componentes de los informes financieros. Si los informes financieros contienen errores, ya sean significativos o no, no cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS Foundation, 2018).

En caso de que se identifiquen errores potenciales en el periodo actual y se descubran durante ese mismo periodo, se procederá a corregirlos antes de autorizar la emisión de los informes financieros. No obstante, en algunas ocasiones, los errores materiales pueden no ser detectados hasta un periodo posterior. En tales casos, se

enmendarán dichos errores de periodos anteriores en la información de comparación (IFRS Foundation, 2018).

2.2.17. Análisis financiero

El análisis financiero implica comprender y evaluar la situación financiera de una empresa o entidad, utilizando técnicas y herramientas específicas para tomar decisiones informadas y estratégicas. Por ello, existen conclusiones donde se afirma que:

Análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas. (Barreto, 2020, p. 130)

Por tanto, este tipo del análisis se considera como una disciplina esencial en el ámbito empresarial, que permite evaluar y comprender la situación financiera de una empresa para tomar decisiones informadas y estratégicas. De acuerdo con ello, Marcillo et al. (2021), Indican que el objetivo corresponde a “analizar cuáles serán las tendencias de variables financieras que se involucran en operaciones de empresas” (p. 90), es así como se puede obtener información sobre la dirección y el desempeño financiero de la empresa para realizar proyecciones y pronósticos para la toma de decisiones estratégicas e identificar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento.

2.2.18. Herramientas de análisis financiero

Las empresas forman parte del sector productivo de un país, por ello, se requiere mantener una cuantificación de su desempeño, que permite comparar sus actividades con

periodos pasados o con empresas de la misma industria. De acuerdo con Quintero et al. (2020) se considera verificar y establecer un diagnóstico de la empresa a partir de:

Actividades, procesos, técnicas y criterios que se realizan para evaluar el desempeño económico de una empresa, a través del análisis del desarrollo de las actividades productivas, planeación y pago de obligaciones que se generan en el desarrollo de las operaciones mercantiles. (p. 99)

Por lo tanto, de esta manera se obtiene información valiosa para comprender la situación financiera de una empresa y tomar decisiones informadas para su crecimiento y éxito, basándose en las herramientas como análisis comparativo, análisis de tendencias y ratios o indicadores financieros.

2.2.19. Tipos de análisis

El análisis horizontal es una técnica esencial para el estudio detallado del rendimiento financiero de una empresa. Su evaluación se basa en la información histórica comparada, por lo que, Aguayo et al. (2022) indicó que esta técnica permitirá “determinar un crecimiento o decrecimiento en un lapso de tiempo determinado” (p. 5). Al realizarlo, se logrará identificar las variaciones porcentuales de los componentes para identificar cambios y tendencias en su desempeño financiero a lo largo del tiempo. La fórmula a aplicar se basa para este tipo de análisis se observa en la Figura 2:

Figura 2

Fórmula de análisis horizontal

$$\text{Análisis horizontal} = \frac{\text{saldo año en curso} - \text{saldo año anterior}}{\text{saldo año anterior}}$$

Fuente: Aguayo (2022)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

El otro análisis que se utiliza es el análisis vertical, para comprender la estructura interna de una empresa en relación con temas de solidez financiera, la estructura de costos y rentabilidad, como mostraron Aguayo et al. (2022) ya que “otorga un porcentaje a los elementos que participan en el análisis en base a un concepto determinado, estas pueden ser las ventas netas o el total de los activos” (p. 5), de manera que, al asignar porcentajes a los mismos elementos en base a un concepto determinado, se pueden identificar diferencias significativas en la composición financiera de las empresas y comprender cómo se posicionan en relación con sus competidores.

2.2.20. Aplicación de indicadores financieros.

Los indicadores proporcionan información clave sobre la salud financiera, la eficiencia operativa y la rentabilidad de la empresa. Definiéndose como herramienta de medición de los resultados de la empresa es fundamental y formará parte de las estrategias de control que ayudarán a tomar decisiones pertinentes y acertadas (Rivera, 2021). Se dividen en diferentes categorías según el tipo de actividad, y se organizan de la siguiente manera:

- Indicadores de liquidez.
- Indicadores de administración de activos.
- Indicadores de endeudamiento.
- Indicadores de rentabilidad.

2.2.21. Indicadores de liquidez

Estos indicadores proporcionan información sobre la solvencia y la salud financiera de la empresa como indican Murillo y Vélez (2021) permiten “la detección de problemas potenciales por medio del análisis de resultados que indican si la empresa cumple o no con la hipótesis de negocio en marcha” (p. 8). Por tanto, al analizar se pueden identificar señales de alerta temprana y tomar medidas correctivas para garantizar la estabilidad y el éxito continuo de la empresa.

- **Capital de trabajo:** El capital de trabajo es un indicador financiero utilizado para analizar los recursos financieros disponibles en una empresa, garantizando su funcionamiento y eficiencia sin dificultades. Por lo que, Macías y Delgado (2023) indicaron que “determina la capacidad para ejercer las actividades con total activos de corto plazo (efectivo y equivalentes)” (p. 899), la fórmula que se utiliza corresponde a la Figura 3.

Figura 3

Fórmula de Capital de trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Fuente: Delgado (2023)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- **Razón corriente:** De acuerdo con Macías y Delgado (2023) revelan “la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, es decir se establece la capacidad para cubrir las obligaciones de corto plazo con el total de activos corriente” (p. 899). De manera que, muestra cuántos activos corrientes están disponibles para respaldar cada unidad de pasivos

corrientes, su valor debe ser entre 1.5 y 2, esta fórmula se observa a continuación en la Figura 4:

Figura 4

Fórmula de Razón corriente

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Fuente: Delgado (2023)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Razón prueba ácida: Para Macías y Delgado (2023), este indicador “se concentra en el efectivo, los valores negociables y las cuentas por cobrar en relación con las obligaciones circulantes, por lo que proporciona una medida más correcta de la liquidez que la razón circulante” (p. 900). Al analizar la razón prueba ácida, los inversionistas, prestamistas y analistas financieros pueden evaluar la capacidad de la empresa para enfrentar situaciones de flujo de efectivo inesperadas o para cumplir con obligaciones de pago urgentes. La fórmula se presenta en la Figura 5:

Figura 5

Fórmula de Razón prueba acida

Razón prueba acida

$$= \frac{\text{Efectivo y equivalentes} + \text{inversiones financieras} + \text{Ctas por cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: Delgado (2023)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

2.2.22. Indicadores de administración de activos

Los indicadores de administración de activos son utilizados para evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos y maximizar

el rendimiento. También conocidos como rotación ya que miden la eficiencia del manejo que tiene la empresa de sus activos con relación a la recuperación de valores (Torres et al., 2019).

- Rotación de cartera: Para Vera (2022), “representa la cantidad de veces al año que una empresa, minorista o un fabricante, puede liquidar o agotar por completo su inventario” (p.4), de manera, que si se obtienen bajo valores representan problemas relacionados con altos niveles de morosidad de los clientes y un mayor riesgo a que las cuentas se conviertan en incobrables. La fórmula que se utiliza para evaluar esta rotación se presenta en la Figura 6:

Figura 6
Fórmula de Rotación de cartera

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

Fuente: Vera (2022)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Rotación de ventas: Este indicador se enfoca en evaluar la eficacia de la gestión en la utilización del activo total. Para obtener un análisis completo, se relaciona este indicador con otros, como la utilidad de operación en relación a las ventas, la rentabilidad del activo y la rotación de las cuentas por pagar (Garcés, 2019). De manera que, al interpretarlo se verifica si la gerencia es eficiente para gestionar su volumen de ventas de acuerdo con la inversión realizada. En la Figura 7 se muestra la fórmula:

Figura 7

Fórmula de Rotación de ventas

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Fuente: Delgado (2023)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Rotación de activo fijo: Este indicador muestra la cantidad de dólares generados por la venta del inventario en relación a cada dólar invertido en activos fijos (Garcés, 2019). Por tanto, se reconoce la utilización de los activos para la generación de efectivo en la empresa. A continuación, en la Figura 8 se muestra la fórmula correspondiente:

Figura 8

Fórmula de Rotación de activo fijo

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$$

Fuente: Garcés (2019)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Periodo medio de cobranza: El indicador se refiere a la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones hacia los proveedores que suministran inventarios, lo cual indica el nivel de actividad de la empresa en este aspecto (Garcés, 2019). Es así como se muestra el tiempo que la empresa tarda en convertir sus cuentas por cobrar, producto de las ventas, en efectivo, en la Figura 9 se muestra la fórmula correspondiente:

Figura 9

Fórmula de Periodo medio de cobranza

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

Fuente: Garcés (2019)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

2.2.23. Indicadores de endeudamiento

Estos indicadores proporcionan información sobre la estructura de capital de la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones de deuda, por tanto, “tienen como objeto medir el grado y como participan los acreedores dentro del financiamiento que tenga la entidad” (Macías y Sánchez, 2022, p. 9). Los indicadores de endeudamiento más utilizados corresponden a:

- Nivel de endeudamiento: Mide la proporción de la deuda total de la empresa en relación con sus activos totales, permitiendo determinar la proporción de participación de los acreedores en la entidad (Macías & Sánchez, 2022). Se muestra la formula en la Figura 10:

Figura 10

Fórmula de Nivel de endeudamiento

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total de Pasivos Terceros}}{\text{Total de activo}}$$

Fuente: Macías & Sánchez (2022)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Endeudamiento financiero: Término que se refiere a la utilización de deuda o financiamiento externo por parte de una empresa para financiar sus actividades y operaciones, por lo que, se indica que calcula la proporción que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo en relación con las ventas del período (Macías y Sánchez, 2022). A continuación, en la Figura 11 se presenta la formula:

Figura 11

Fórmula de Endeudamiento financiero

$$\text{Endeudamiento financiero} = \frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Ventas netas}}$$

Fuente: Macías & Sánchez (2022)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Concentración del endeudamiento a corto plazo: Calcula el porcentaje del total de los pasivos de una empresa que deben ser pagados a corto plazo, es decir, dentro de un período de tiempo relativamente breve (Macías y Sánchez, 2022). De esta manera, cada empresa busca un equilibrio adecuado entre las deudas a corto plazo y las deudas a largo plazo para gestionar su riesgo financiero de manera efectiva. Se muestra en la Figura 12:

Figura 12

Fórmula de Concentración de endeudamiento a corto plazo

Concentracion de endeudamiento a corto plazo

$$= \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total de Terceros}}$$

Fuente: Macías & Sánchez (2022)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

2.2.24. Indicadores de rentabilidad

La rentabilidad juega un papel esencial al evaluar la capacidad financiera de una empresa para cumplir con sus compromisos operativos. Los indicadores son utilizados de acuerdo con los objetivos de la empresa y son considerados para tener una evaluación con respecto a los competidores, por lo que, corresponden a:

- Rentabilidad del Activo de Operación (ROA): se utiliza para evaluar la rentabilidad financiera de la empresa al comparar la utilidad obtenida con la inversión realizada (Carchi et al., 2020). Al obtener un alto valor, este indica que habrá mayor rentabilidad en relación con los activos totales de la empresa.

La fórmula a utilizar se muestra en la Figura 13:

Figura 13
Fórmula de ROA

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{AON}$$

Fuente: Carchi (2020)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Rentabilidad Activos Netos: a través de este indicador se mide la eficiencia en la utilización general de los activos de una empresa al combinar el margen neto con la rotación de los activos (Carchi et al., 2020). Al obtener un valor alto se muestra una mayor eficiencia en la generación de ganancias a partir de los recursos propios de la empresa. La Figura 14 se muestra la fórmula correspondiente:

Figura 14

Fórmula de Rentabilidad Activos Netos

$$\text{Rentabilidad Activos Netos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de activo}}$$

Fuente: Carchi (2020)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Rentabilidad neta del patrimonio (ROE): indicador que evalúa la capacidad de una empresa para generar beneficios económicos a partir de la inversión realizada por los accionistas (Carchi et al., 2020). De manera que, un ROE alto indica una mayor rentabilidad para los accionistas y refleja la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de su inversión. Como se muestra en la Figura 15:

Figura 15

Fórmula de ROE

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Fuente: Carchi (2020)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Margen bruto: indicador que refleja el porcentaje de beneficio bruto que una empresa genera a partir de sus ventas netas (Quintero et al., 2020). De esta manera se determina la efectividad de la gestión financiera de las empresas. A continuación, en la Figura 16 se muestra la formula correspondiente:

Figura 16

Fórmula de Margen bruto

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: Carchi (2020)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Margen operacional: compara la utilidad operativa de una empresa con sus ingresos totales, lo que significa que evalúa la proporción de ingresos que quedan después de deducir los costos directos y los gastos administrativos, generales y de ventas (Guijarro, 2021). En la siguiente figura 17 se indica la formula:

Figura 17

Fórmula de margen operacional

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: Guijarro (2021)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

- Margen EBITDA: EBITDA es una de las herramientas más comunes para evaluar el rendimiento y analizar el riesgo crediticio de una empresa. Se compara con la deuda financiera neta y los gastos financieros para obtener una visión más clara de la situación financiera de la compañía (Amado y Castillo, 2020). En la figura 18 se muestra cómo se obtiene el indicador.

Figura 18

Fórmula de Margen EBITDA

Margen EBITDA

$$\begin{aligned} &= \text{Beneficio Neto} + \text{Impuestos} + \text{Resultado financiero} \\ &+ \text{Amortizaciones y Depreciaicones} + \text{Provisiones} \end{aligned}$$

Fuente: Guijarro (2021)

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

2.3 Marco Legal:

2.3.1. Ley de Régimen Tributario Interno

La Ley de Régimen Tributario Interno establece deducciones que se encuentran sujetqs a lo indicado por:

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. (Art. 10 numeral 11)

En este contexto mediante la ley establecida se indica la posibilidad de realizar deducciones fiscales por concepto de provisiones para créditos incobrables en las operaciones comerciales regulares. Estas deducciones se calculan anualmente aplicando un porcentaje sobre los créditos pendientes de cobro, con un límite máximo del 10% de la cartera total. De forma, que las empresas pueden mitigar los impactos generados por los créditos que no han sido gestionados correctamente.

2.3.4. Ley de Compañías.

El registro crediticio se refiere a la recopilación y mantenimiento de información sobre el historial crediticio de una persona o entidad. Consiste en un registro que contiene datos relevantes relacionados con los préstamos, créditos y obligaciones financieras de un individuo o empresa. De manera que la Ley de Compañías (2020) se indica que:

La Superintendencia de Compañías y Valores establecerá las políticas y la forma en que las compañías que se encuentren bajo su control deben entregar la información al Registro Crediticio del Sistema Nacional del Registro de Datos Públicos.

Las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías y Valores proporcionarán únicamente al Registro Crediticio del Sistema Nacional del Registro de Datos Públicos los registros de datos de la información referente al historial crediticio. Se prohíbe entregar esta información a cualquier otra institución que no sean las determinadas en esta Ley. (Art. 458)

2.3.5. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador se establece que son aplicables para la preparación y presentación de estados financieros de entidades que se encuentren bajo la jurisdicción de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS). Estas normas se basan en los estándares internacionales emitidos por el International Financial Reporting Standards (IFRS).

La adopción de las NIIF en Ecuador se llevó a cabo en etapas, comenzó en el año 2010 con la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y continuando con la implementación de las NIIF completas. A partir de 2012, las entidades en Ecuador deben preparar sus estados financieros consolidados y separados de acuerdo con las NIIF.

Como herramienta para la presentación de información se indica que las subclasificaciones varían de acuerdo con el tipo de cuenta como se indica a continuación, Deloitte (2019) indica en el documento de Marco Conceptual para información financiera que “las cuentas por cobrar se desagregarán en importes por cobrar de clientes comerciales, de partes relacionadas, anticipos y otros importes (p. 26).

De acuerdo con la naturaleza de la cuenta, se indica que no emite medidas de forma precisa, por lo que, se debe estimar la siguiente información en el documento de Presentación de Estados Financieros:

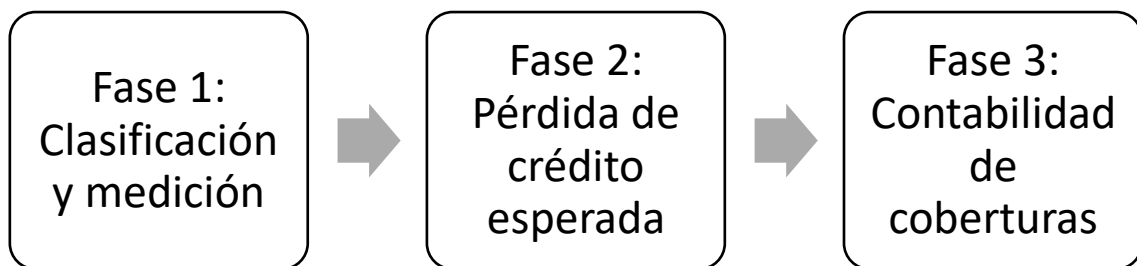
- (a) las cuentas por cobrar de dudosa recuperación;
- (b) la obsolescencia de los inventarios;
- (c) el valor razonable de activos o pasivos financieros;
- (d) la vida útil o las pautas de consumo esperadas de los beneficios económicos futuros incorporados en los activos depreciables; y
- (e) las obligaciones por garantías concedidas. (Deloitte, 2020, p. 96)

2.3.5.1. NIIF 9

El más reciente enfoque de deterioro se basa en la estimación de pérdidas esperadas, a diferencia del enfoque de pérdidas incurridas que se utilizaba en la norma NIC 39. Es decir, que reconoce a las pérdidas por deterioro de forma anticipada en comparación con otros enfoques. Además, se permite la aplicación de un método simplificado para ciertos activos entre ellos, se tiene a las cuentas por cobrar, de esta manera, los deterioros siempre se reconocen en relación con las pérdidas esperadas a lo largo de la vida del activo (Rojas et al., 2020).

Para realizar el respectivo registro se consideran las siguientes fases como se muestra en la Figura 19:

Figura 19
Fases NIIF 9



Tomado de Rojas et al. (2020).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de la investigación:

Para el desarrollo del presente trabajo se aplicó el enfoque mixto, cualitativo y cuantitativo, los mismos que son detallados a continuación:

En el enfoque cualitativo, se vio reflejado en la obtención de información teórica donde se analizó de manera detallada el planteamiento del problema sobre los procesos contables- financieros, de igual manera la técnica de investigación fue aplicada mediante la entrevista para conocer la situación actual de la entidad.

En lo que corresponde al enfoque cuantitativo, este fue aplicado para analizar los resultados que fueron obtenidos mediante los cálculos financieros de los datos presentados en los estados financieros de la empresa. La combinación de ambos enfoques permitió realizar una investigación en PRINT FAST S.A., de esta manera, se analizó el efecto de la presentación razonable de las cuentas por cobrar para determinar cuáles serían los ajustes necesarios.

3.2 Alcance de la investigación.

Se aplicaron dos tipos de alcance de la investigación, la descriptiva y documental, las mismas que son detalladas a continuación:

- Investigación descriptiva.

Se empleó la investigación descriptiva para analizar y explicar la situación económica de la empresa, estudiando las causas y efectos relacionadas con la interpretación de las principales razones por medio del análisis realizado sobre las cifras presentadas por la entidad para la toma de decisiones.

- Investigación documental.

Este tipo de investigación se aplicó para la obtención de datos de la empresa así se realizó una investigación más detallada que derivó en un análisis más exhaustivo de los movimientos de cuentas, saldos de la provisión de las cuentas incobrables.

3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos

La técnica utilizada para obtener información respecto a las cuentas por cobrar de la compañía, fue la entrevista, tal como se detalla a continuación.

- Entrevista: Esta técnica de investigación fue dirigida al personal que conforma el área contable y financiera de la entidad. La participación de este personal fue esencial, ya que proporcionó información importante sobre cómo la empresa maneja sus cuentas por cobrar y si se están llevando a cabo prácticas adecuadas para gestionar esta parte de sus finanzas.

- Ficha de observación: se utilizó para determinar si se están cumpliendo las políticas aplicadas al componente “cuentas por cobrar”, de manera que, permitió definir el nivel de riesgo y confianza en el cual se encuentra esta empresa.

Tabla 1.

Técnicas e instrumentos a utilizar

Técnica	Instrumentos
Entrevista	Cuestionario
Observación	Políticas aplicadas a las cuentas por cobrar

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

3.4 Población y muestra

En el desarrollo de la investigación de las cuentas por cobrar de la empresa PRINT FAST S.A., se consideró al siguiente personal:

- 1 contador
- 1 auxiliar Contable

Estableciendo que fue un muestreo por conveniencia, se escogió a los colaboradores: contador; y auxiliar contable de la empresa, puesto que estos son los cargos que más conocimiento tienen sobre la situación actual de la entidad y al mismo tiempo son los encargados de participar en el proceso de toma de decisiones, a los cuales se les aplicará la entrevista para el desarrollo de la investigación.

A continuación, se genera las preguntas a realizarse:

1. ¿El personal contable y financiero ha recibido capacitación sobre los procedimientos relacionados y registro de cuentas por cobrar?
2. ¿Efectúan evaluaciones de la razonabilidad de las cuentas por cobrar?
3. ¿Cuál es el tiempo promedio de crédito para las cuentas por cobrar?
4. ¿Se han llevado a cabo análisis de la cartera de cuentas por cobrar para identificar aquellas cuentas que presenten un mayor riesgo de incobrabilidad?
5. ¿Se han realizado conciliaciones periódicas de las cuentas por cobrar para garantizar la razonabilidad de los saldos registrados?
6. ¿Cuál fue el proceso utilizado para llevar a cabo las conciliaciones de las cuentas por cobrar?
7. ¿Existen políticas contables respecto a la estimación por deterioro de cuentas por cobrar?
8. ¿Cómo se determina la necesidad de realizar provisiones por deterioro de cuentas por cobrar cómo se reflejan en los registros contables y cuál es el

monto de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022?

9. ¿Hay algún otro aspecto relevante que desee destacar en relación con los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022?

3.4.1 Análisis de resultados

A continuación, se muestran los resultados obtenidos al realizar la aplicación de las entrevistas.

Tabla 2.*Técnicas e instrumentos a utilizar*

N	Pregunta	Asistente contable	Contador
1	¿El personal contable y financiero ha recibido capacitación sobre los procedimientos relacionados y registro de cuentas por cobrar?	No, no he recibido ninguna capacitación sobre los procedimientos que se deben realizar en cuanto a las cuentas por cobrar.	Si
2	¿Efectúan evaluaciones de la razonabilidad de las cuentas por cobrar?	Si	Sí
3	¿Cuál es el tiempo promedio de crédito para las cuentas por cobrar?	45 días aproximadamente	45 días
4	¿Se han llevado a cabo análisis de la cartera de cuentas por cobrar para identificar aquellas cuentas que presenten un mayor riesgo de incobrabilidad?	Si	Sí
5	¿Se han realizado conciliaciones periódicas de las cuentas por cobrar para garantizar la razonabilidad de los saldos registrados?	Si, se realizan mensualmente	Sí
6	¿Cuál fue el proceso utilizado para llevar	Si, se realizan mensualmente	Cruce de información con el cliente

	a cabo las conciliaciones de las cuentas por cobrar?		
7	¿Existen políticas contables respecto a la estimación por deterioro de cuentas por cobrar?	No	No
8	¿Cómo se determina la necesidad de realizar provisiones por deterioro de cuentas por cobrar cómo se reflejan en los registros contables y cuál es el monto de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022?	Por el momento no es necesario, debido a que no se ha presentado el caso	No son necesarias
9	¿Hay algún otro aspecto relevante que desee destacar en relación con los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022?	Si, se realizó una auditoria el año pasado	Si, estas fueron auditadas por empresa de auditoría externa

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Dentro de los principales resultados obtenidos al aplicar las entrevistas se pudo conocer lo siguiente:

- En relación a la capacitación de los procesos a seguir para el establecimiento de cuentas por cobrar, el contador de la empresa si ha recibido capacitación, mientras que, el asistente contable manifiesta no haber recibido capacitación alguna.
- Sin embargo, se ha podido evidenciar que ambos entrevistados efectúan evaluaciones de razonabilidad asociadas a las cuentas por cobrar.
- Además, existe unanimidad al establecer que el tiempo promedio de crédito para las cuentas por cobrar corresponde a aproximadamente 45 días.
- De igual manera, ambos entrevistados han establecido que sí se ha llevado a cabo análisis de la cartera de cuentas por cobrar para identificar aquellas cuentas que presenten un mayor riesgo de incobrabilidad.
- Además, se ha identificado que la empresa sí ha realizado conciliaciones periódicas de las cuentas por cobrar con el propósito de garantizar la razonabilidad de los saldos que se encuentran dentro del registro. Adicionalmente, de acuerdo a la percepción del asistente contable, este proceso se realiza mensualmente.
- En cuanto al proceso utilizado para llevar a cabo las conciliaciones de las cuentas por cobrar, se ha identificado bajo la percepción del contador que se realizan a través del cruce de información con el cliente.
- Sin embargo, se identificó que la empresa no cuenta con políticas contables respecto a la estimación por deterioro de cuentas por cobrar.
- En relación a establecer mecanismos para realizar provisiones asociadas a falencias en el proceso de cobro de cuentas, se ha determinado que la empresa

no cuenta con este tipo de estrategias. Sin embargo, los entrevistados manifiestan que no resultan necesarias ya que hasta la actualidad no se ha presentado alguna falencia en este proceso.

- Finalmente se observó que los saldos asociados a las cuentas por cobrar hasta el 31 de diciembre del año 2022 fueron auditados por una empresa externa.

A continuación, se indica cómo se desarrolló cada objetivo planteado y el instrumento utilizado:

Verificar la aplicación de una política para el manejo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.

De acuerdo a lo citado en el marco teórico, se realizó el levantamiento de información y se verificó la aplicación de las políticas de la empresa mediante el cumplimiento de los puntos expuestos en la ficha de observación. De esta manera, se podrá determinar cuáles con las políticas y procedimientos de la empresa

Se realizó un cuestionario con respecto al componente “cuentas por cobrar”, para determinar si están cumpliendo las políticas aplicadas a la misma. Para ello, se formuló 5 preguntas, con el propósito de conseguir información interna, para luego definir el nivel de riesgo y confianza en el cual se encuentra esta empresa.

Tabla 3

Ficha de observación

Categoría de observación	Aspectos observados
¿Se ha establecido una política clara para el manejo de las cuentas por cobrar?	No se ha logrado evidenciar una política clara sobre el manejo de cuentas por cobrar, sin embargo, se lleva un registro del mismo que se actualiza de manera mensual.
¿La política está alineada con las regulaciones y mejores prácticas contables?	No se ha logrado evidenciar una política clara sobre el manejo de cuentas por cobrar.
¿Existen controles internos adecuados para prevenir fraudes, errores o malas prácticas en el manejo de las cuentas por cobrar?	La empresa cuenta con políticas contables asociadas a las NIIF, siendo aplicadas en cada año de trabajo de la empresa. Sin embargo, debido a las estrategias internas para efectivizar las cuentas por cobrar, no se han establecido controles internos para evitar malas prácticas. Sin embargo, los entrevistados manifestaron que el control de la misma se realiza de manera periódica (mensual).
¿El personal tiene conocimientos actualizados sobre las regulaciones contables relevantes?	Se ha logrado identificar que el contador de la empresa cuenta con capacitación continua acerca de las regulaciones en temas contables de relevancia, sin embargo, el asistente contable no cuenta con dichas capacitaciones.
¿Se promueve una cultura de cumplimiento y responsabilidad en el manejo de las cuentas por cobrar?	No se identificó la promoción de cultura de responsabilidad. Sin embargo, se observó que el personal contable realiza los procesos de cobro de manera mensual.

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Como se puede observar la tabla 3, tomando como cálculo las 5 preguntas equivalen al 100% y su porcentaje de confianza será proporcional al cumplimiento de las mismas, y sólo 2 de ellas que sí cumplieron con las políticas para supervisar las cuentas por cobrar, siendo el 40%, y las 3 preguntas restantes que no cumplieron obtienen un valor del 60%; al ser un porcentaje mayor del 50%, el no cumplimiento deriva que su nivel de confianza es baja y esto sucede por la falta de control puesto que: no tienen un manual sobre las cuentas de cobranza, no hay vigilancia sobre el vencimiento, no tienen resúmenes de clientes al día, entre otros.

En relación con el objetivo de medir la razonabilidad de las cuentas por cobrar; es decir, evaluar si los saldos de la cuenta son precisos, completos y representan de manera justa las transacciones realizadas por la empresa, se realizó el análisis financiero con la información de los balances incluyendo la incidencia de las cuentas por cobrar en el presente año.

Revisar los movimientos de los saldos contables de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.

Análisis financiero de PrintFast S.A.

Tabla 4

Análisis horizontal del Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2022	2021	Variación %
ACTIVO	\$ 1.128.997,47	\$ 863.618,51	31%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 418.410,81	\$ 347.989,55	20%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 42.002,17	\$ 4.336,96	868%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 217.896,86	\$ 215.199,32	1%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 25.552,28	\$ 23.084,77	11%
INVENTARIO	\$ 132.959,50	\$ 105.368,50	26%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 710.586,66	\$ 515.628,96	38%
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES	\$ 429.960,82	\$ 418.309,82	3%
TERRENOS	\$ 488.026,40	\$ 267.368,00	83%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 11.715,59	\$ 16.827,03	-30%
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	\$ 93.686,33	\$ 68.433,93	37%
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-\$ 316.953,48	-\$ 256.369,82	24%
MARCAS, PATENTES Y OTROS SIMILARES	\$ 4.151,00	\$ 1.060,00	292%
PASIVO	\$ 954.781,35	\$ 726.584,69	31%
PASIVO CORRIENTE	\$ 450.607,93	\$ 351.853,19	28%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 242.401,53	\$ 131.466,63	84%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P	\$ 161.716,06	\$ 178.114,17	-9%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 46.490,34	\$ 42.272,39	10%
PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 504.173,42	\$ 374.731,50	35%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	\$ 392.791,54	\$ 257.643,76	52%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	\$ 111.381,88	\$ 107.987,74	3%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 9.100,00	-100%
PATRIMONIO	\$ 174.216,12	\$ 137.033,82	27%
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 100.000,00	\$ 50.000,00	100%
RESERVA LEGAL	\$ 5.740,42	\$ 5.740,42	
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 30.384,25	\$ 57.655,67	-47%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 38.091,45	\$ 23.637,73	61%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.128.997,47	\$ 863.618,51	31%

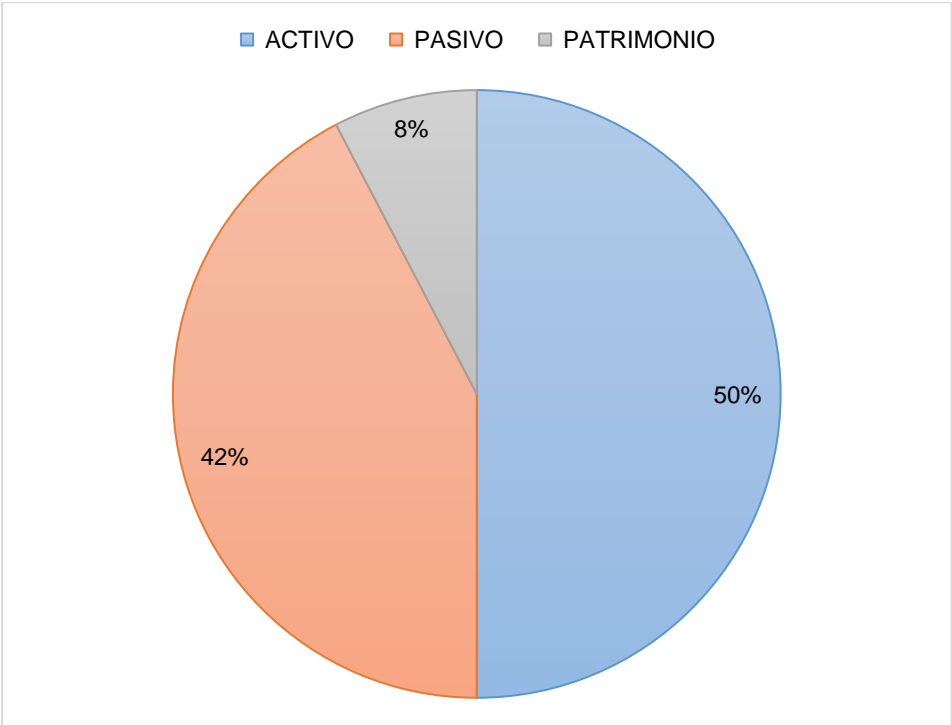
Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

El análisis horizontal muestra que la entidad ha experimentado un crecimiento en su activo total, activo corriente, activos no corrientes, pasivo total y patrimonio durante el año 2022. También se observa un aumento significativo en el efectivo y equivalentes al efectivo, inventario, cuentas por cobrar y pasivos a corto plazo.

Entonces, el estado de situación financiera del año 2022 mostró que los activos alcanzaron el valor de \$1.128.997,47 y han aumentado en el transcurso de un año con respecto al 2021, por lo que representan el 50% de lo que tiene la empresa. En comparación con el pasivo, que alcanzó un valor de \$954.781,35 representando así el 42%. Mientras que el patrimonio fue de \$172.216,12, que también aumentó debido al aporte de los accionistas. Por tanto, la estructura ha experimentado cambios y queda de la siguiente manera:

Figura 20
Estructura Financiera de PrintFast S.A. año 2022



Fuente: Print Fast S.A
Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Al analizar el Estado de Resultado Integral de la empresa se obtuvo una visión detallada del desempeño financiero de la entidad durante el período 2022 en comparación con 2021.

Tabla 5
Análisis vertical de Estado de Resultado

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	2022	%	2021	%
VENTA DE BIENES	1.392398,99	100%	1.002.567,63	100%
COSTO DE VENTAS	837.536,15	60%	545.539,13	54%
UTILIDAD BRUTA	554.862,84	40%	457.028,50	46%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y GENERALES	455.470,27	33%	349.390,46	35%
OTROS INGRESOS	9.547,21	1%	14.777,27	1%
OTROS GASTOS	-	0%	-	0%
UTILIDAD OPERACIONAL	108.939,78	8%	122.415,31	12%
GASTOS FINANCIEROS	51.486,62	4%	92.110,53	9%
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	48.835,19	4%	30.304,78	3%
IMPUESTO A LA RENTA	10.743,74	1%	7.576,20	1%
UTILIDAD NETA	38.091,45	3%	22.728,59	2%
Participación trabajadores	8.617,97	1%	5.347,90	1%
Depreciaciones y amortizaciones	60.583,66	4%	51.930,62	5%
EBITDA	158.779,70	11%	172.117,64	17%

Fuente: Print Fast S.A

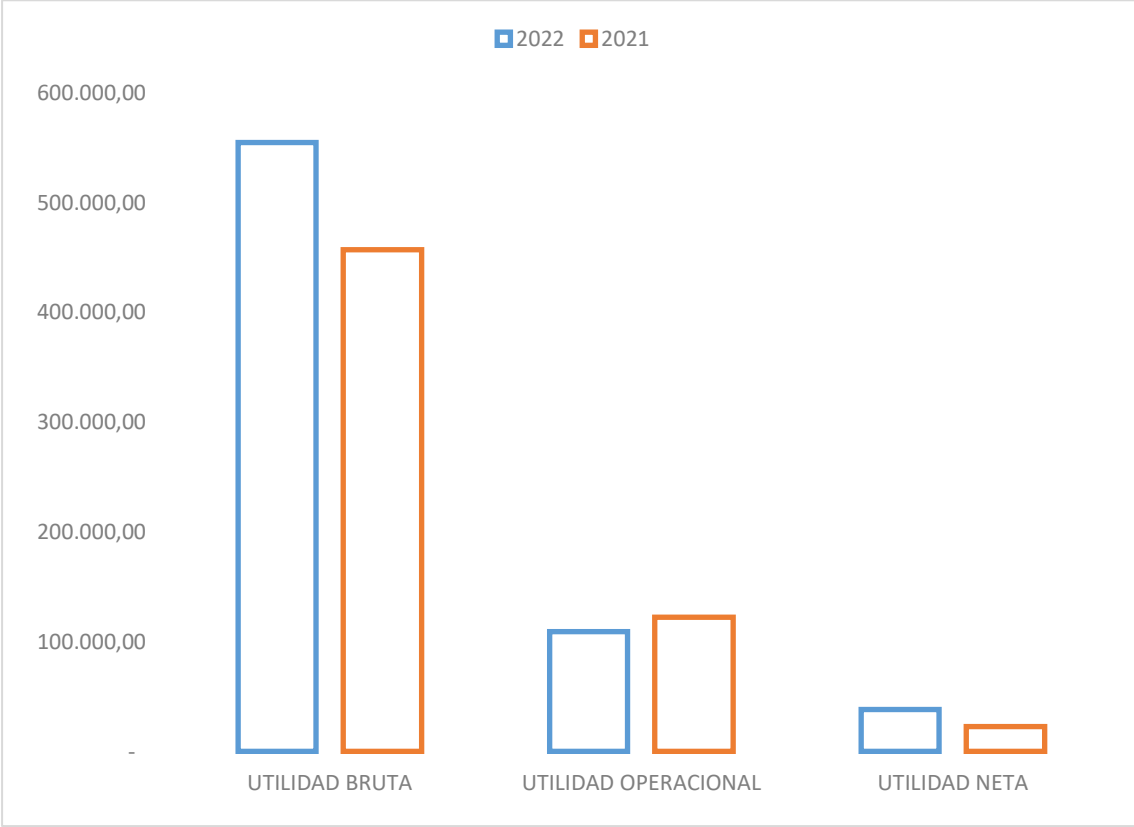
Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

A través del análisis vertical se verifica que los costos de ventas representan el 60% de los ingresos totales en 2022, mientras que en 2021 representaban el 54%. Esto indica que el costo de los bienes vendidos ha aumentado en relación con los ingresos en 2022, lo que puede estar relacionado con un aumento en los precios de los insumos o una mayor cantidad de productos vendidos.

Determinando que, en 2022, la utilidad bruta fue de 554.862,84, mientras que en 2021 fue de 457.028,50 indicando que los costos aumentaron debido a las mayores ventas,

la empresa logró una utilidad bruta más alta en 2022. Al revisar la utilidad operacional se verificó que, en 2022, la utilidad operacional fue de 108.939,78, mientras que en 2021 fue de 122.415,31, entonces se generó una disminución en la utilidad operacional durante el período. Mientras que la utilidad neta para el 2022, fue de 38.091,45 en comparación con el año 2021, que fue de 22.728,59 se evidenció un aumento en este rubro durante el período.

Figura 21
Resultado Integral PrintFast S.A.



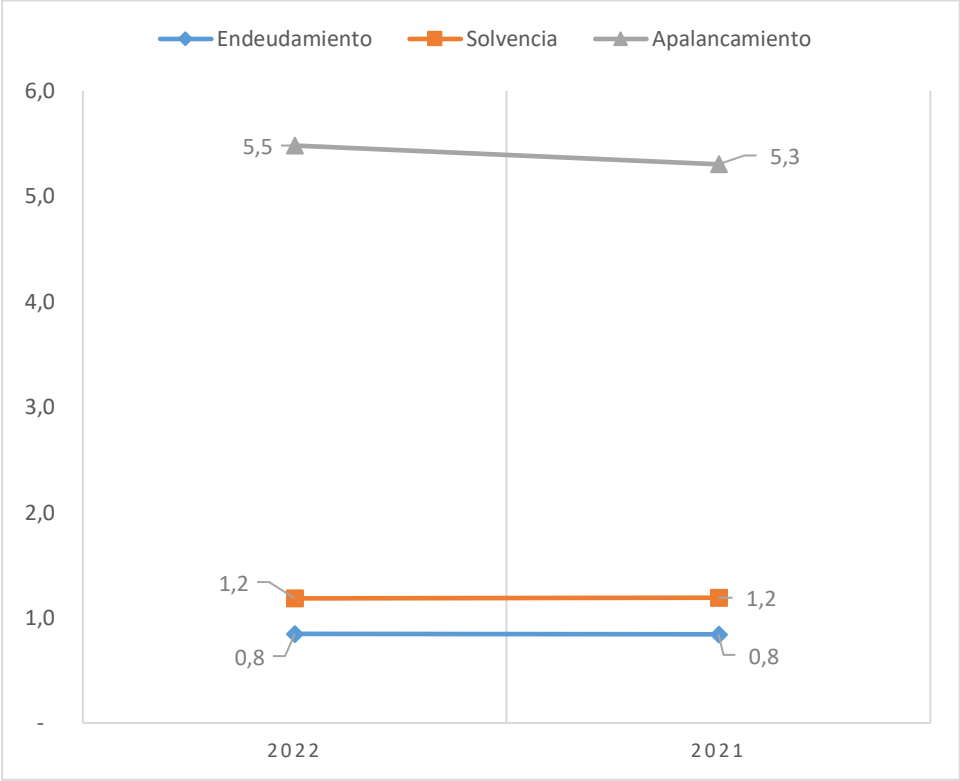
Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Al revisar los indicadores de deuda, verificando que a través del indicador de endeudamiento se mide el porcentaje del activo total que está financiado por el pasivo. Un valor de 0,8 en ambos años (2022 y 2021) indica que el 80% del activo total está financiado por el pasivo. Un nivel de endeudamiento del 80% podría considerarse moderado, ya que no representa una alta dependencia de la deuda para financiar las operaciones.

Mientras que el indicador de solvencia generado es de 1,2 en ambos años indicando que solo el 85% del pasivo total está cubierto por los activos, siendo un valor superior a 1 sugiere que la empresa tiene más activos que pasivos, lo que podría ser una señal que la situación financiera se entra en equilibrio. Al revisar el apalancamiento se evidencio que tuvo un valor de 5,5 para 2022, indicando que el pasivo es 5,5 veces mayor que el patrimonio neto, representando un mayor riesgo financiero, ya que la empresa depende en gran medida de la deuda para financiar sus operaciones.

Figura 22
Indicadores de deuda PrintFast S.A.



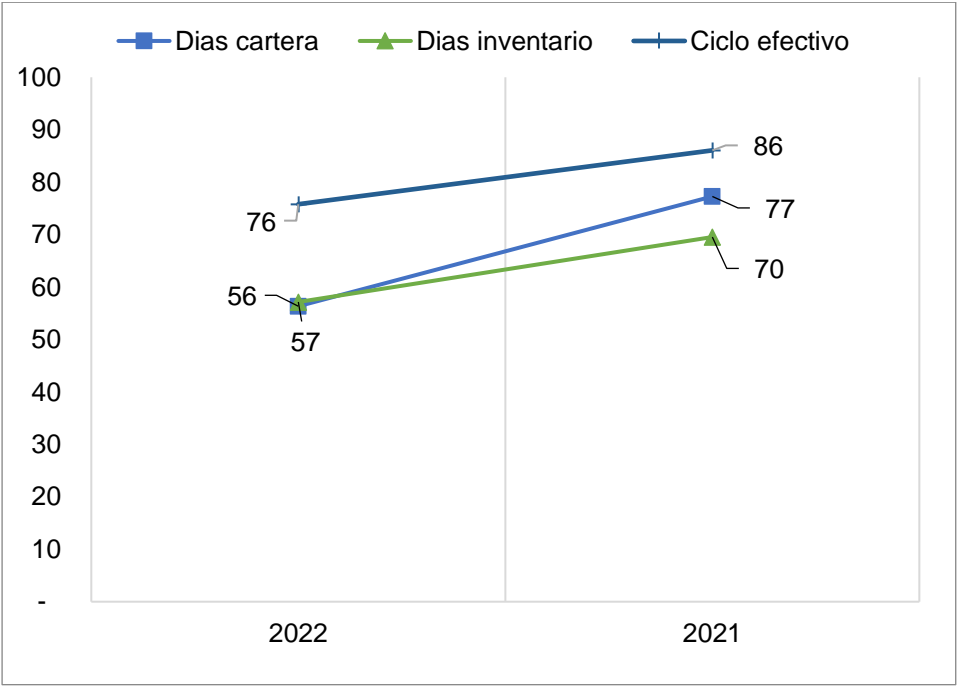
Fuente: Print Fast S.A
Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Al revisar los indicadores de operatividad se proporcionan información clave sobre la eficiencia y gestión de los activos y pasivos de la empresa. Para los días de cartera se evidenció que, en 2022, la entidad tarda en promedio 56 días en cobrar sus cuentas por cobrar, mientras que en 2021 tardaba 77 días. Una disminución en este indicador indica que

la empresa puede tener una mejor gestión de su cobranza y/o está cobrando más rápido a sus clientes.

En cuanto a los días de inventario, la empresa tarda en promedio 57 días en vender su inventario, mientras que en 2021 tardaba 70 días. Una disminución en este indicador indica que la entidad está vendiendo su inventario más rápido y es más eficiente en la gestión de sus existencias. En el año 2022, el ciclo efectivo se redujo a 76 días, en comparación con los 86 días registrados en 2021, este indicador refleja el tiempo promedio que la empresa tarda en convertir sus cuentas por cobrar e inventario en efectivo, así como el tiempo necesario para pagar a sus proveedores. Una disminución en el ciclo efectivo indica una mejora en la eficiencia de la gestión de efectivo y activos, ya que la empresa está acortando el tiempo entre cobrar a los clientes y pagar a los proveedores.

Figura 23
Indicadores de operatividad PrintFast S.A.

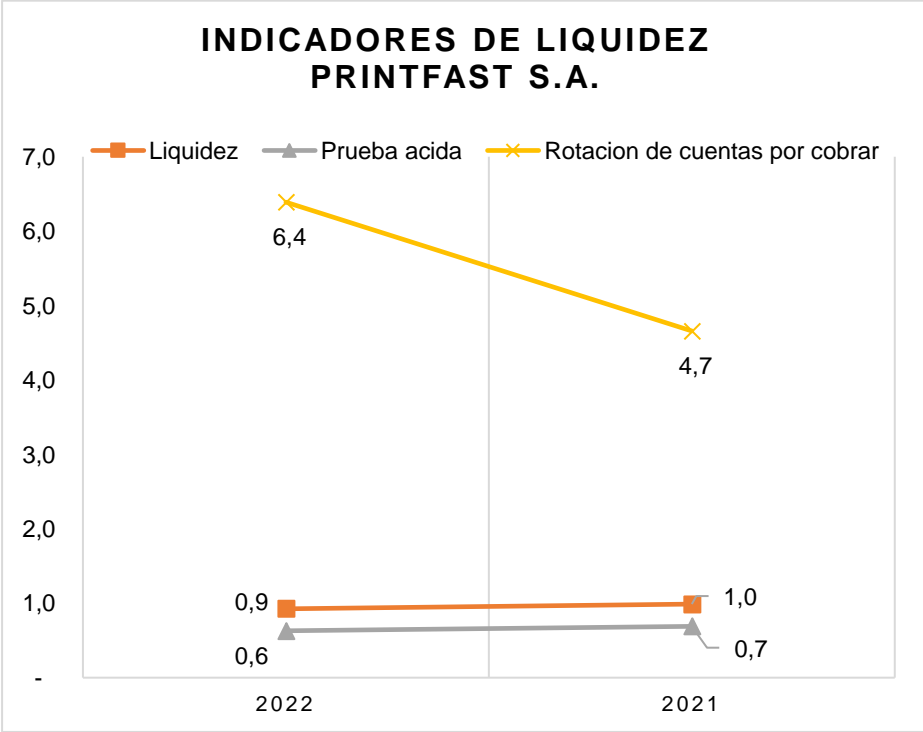


Fuente: Print Fast S.A
Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Al revisar los indicadores de liquidez, se verifica que para el 2022, se tiene un indicador menor a 1,0 de manera que, los pasivos corrientes superan los activos corrientes. Mientras que la prueba ácida menor a 1,0 para 2022 sugiere que la empresa podría tener dificultades para cubrir sus obligaciones corrientes sin recurrir a la venta de inventarios.

También se consideró la Rotación de Cuentas por Cobrar, donde se obtuvo un valor de 6,4 en 2022 y 4,7 en 2021 indica que la empresa ha mejorado su eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, ya que está cobrando sus cuentas por cobrar más rápidamente en relación con las ventas generadas. Sin embargo, se debe verificar el tratamiento de las cuentas y también la aplicación de las normativas para verificar el estado final de las cuentas.

Figura 24
Indicadores de liquidez



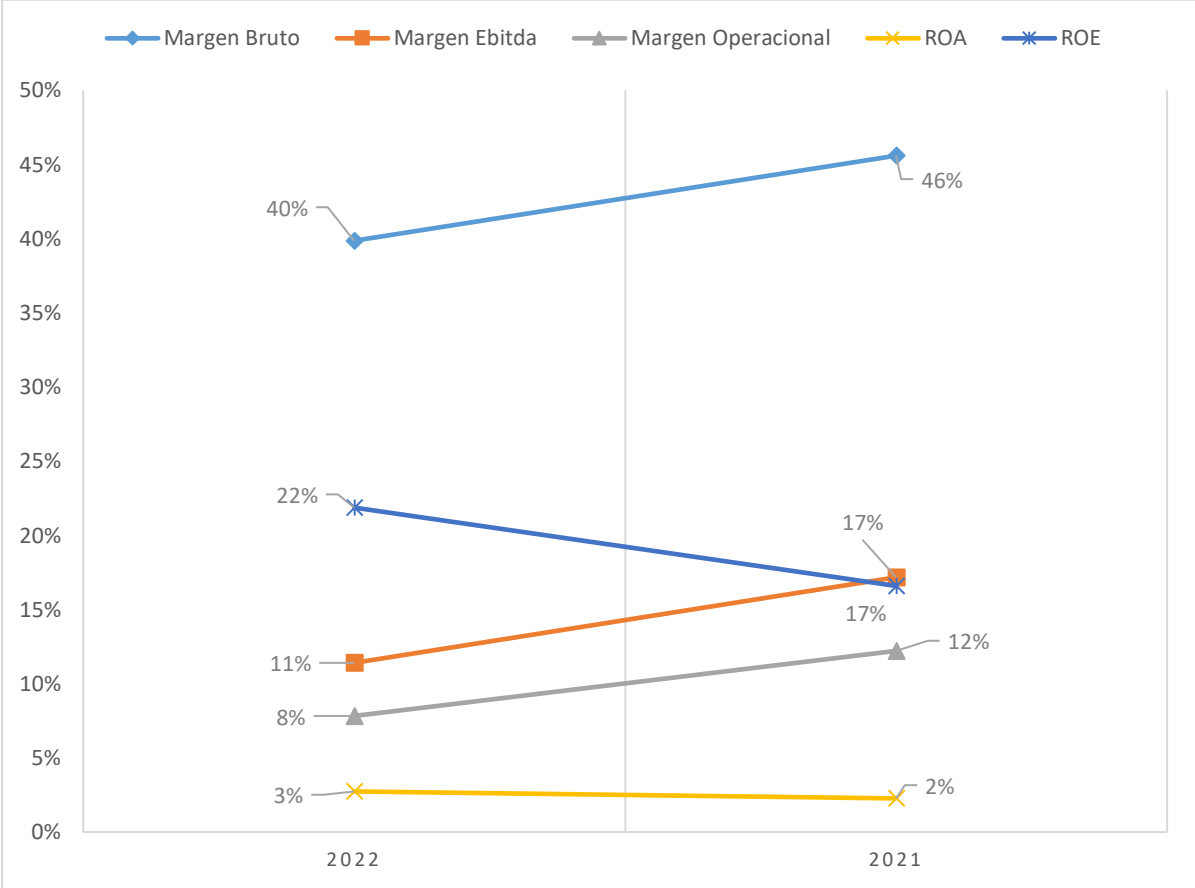
Fuente: Print Fast S.A
Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

El análisis de los indicadores de resultados muestra que margen bruto disminuyó al 40%, que puede afectar la rentabilidad de la empresa. El margen Ebitda disminuyó al 11% lo que demuestra que hay mayores gastos operativos en relación con sus ingresos mientras

que el margen operacional disminuyó al 8% relacionada con una posible disminución en la eficiencia general de la entidad en la gestión de sus costos operativos.

El ROA indica una mejora en la capacidad de la entidad para generar utilidades utilizando sus activos. Un ROA más alto es generalmente positivo, ya que muestra una mejor utilización de los recursos para generar ingresos mientras que el ROE indica que la entidad ha sido más eficiente en generar utilidades para sus accionistas en comparación con su inversión de capital.

Figura 25
Indicadores de resultados



Fuente: Print Fast S.A
Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Analizar los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2022

Tratamiento de las cuentas por cobrar

Al revisar la evolución de las cuentas por cobrar se verificó que existe un alto valor de saldo pendiente de pago por parte de los clientes a la empresa por bienes o servicios vendidos a crédito, en cuanto a la estimación de las cuentas por cobrar que se espera que no sean cobradas, la provisión se mantuvo constante en (\$1.130,65). Esta cantidad se resta del saldo de clientes para reflejar la cantidad neta esperada de cobrar, siendo para el 2022 un valor de \$211.173,81; que se suma a los valores de otras cuentas por cobrar, considerando deudas de empleados, anticipos a proveedores y otros, el saldo total es de \$ 6.723,05, generando un total de Cuentas por cobrar \$217.896,86.

Tabla 6

Cuentas por cobrar PrintFast S.A.

CUENTAS POR COBRAR	2022	2021
CLIENTES	212.304,46	203.803,48
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR	(1.130,65)	(1.130,65)
	211.173,81	202.672,83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
EMPLEADOS	1.827,29	536,62
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.992,61	11.086,72
OTROS	903,15	903,15
	6.723,05	12.526,49
TOTAL	217.896,86	215.199,32

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Contabilizar los ajustes pertinentes de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022.

Aplicación de Modelo simplificado de pérdidas esperadas conforme NIIF 9

Después de llevar a cabo el análisis financiero y evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en los resultados de la empresa, es importante tener en cuenta los montos adeudados y su fecha de vencimiento, así como su porcentaje de participación.

Se realizó la aplicación del modelo simplificado de pérdidas esperadas, que consiste en otorgar un porcentaje o tasa de pérdida crediticia a la cartera. Para ello, se planteó una matriz de provisión con un 100% de incumplimiento a partir de 91 días de vencimiento tomando en cuenta al comportamiento histórico y considerando que la empresa otorga créditos de 30, 60 y 90 días.

Tabla 7
Matriz de provisión

VENCIMIENTO DE CARTERA	SALDOS POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022	% PARTICIPACION (a)	PROBABILIDAD INCUMPLIMIENTO (b)	TASA DE PÉRDIDA CREDITICIA c=(a*b)
Por vencer	146.615,53	69%	1%	0,69%
1-30 días vencidos	2.412,00	1,14%	3%	0,03%
31-60 días vencidos	629,00	0,30%	5%	0,01%
61-90 días vencidos	1.899,00	0,89%	10%	0,09%
91-120 días vencidos	1.837,00	0,87%	100%	0,87%
121-180 días vencidos	1.267,00	0,60%	100%	0,60%
181-360 días vencidos	32.727,00	15,42%	100%	15,42%
Más de 360 días vencidos	24.917,93	11,74%	100%	11,74%
	212,304.46	100,00%		

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Como se observa en la Tabla 7, la probabilidad de incumplimiento se multiplicó por la tasa de participación de cada vencimiento para obtener la tasa de pérdida crediticia. Posterior, cada monto de cartera por vencimiento se multiplicó con su tasa respectiva para obtener los valores de provisión por incobrables.

A continuación, se muestra la Tabla 8 de pérdida crediticia por cliente, estableciendo los montos correspondientes a la deuda de cada cliente.

Tabla 8*Pérdida crediticia por cliente*

CLIENTE	Importe facturado	Por vencer	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	181-360 días	Más de 360 días
Cliente 25	\$ 31.568,00	\$31.568,00							
Cliente 15	\$ 19.316,00	\$19.316,00							
Cliente 1	\$ 13.708,00	\$13.708,00							
Cliente 6	\$ 13.217,00	\$13.217,00							
Cliente 10	\$ 8.937,00						\$ 1.267,00	\$ 6.258,00	\$ 1.412,00
Cliente 5	\$ 8.626,00	\$ 8.626,00							
Cliente 7	\$ 8.496,00	\$ 8.496,00							
Cliente 48	\$ 7.334,46	\$ 7.334,46							
Cliente 38	\$ 6.953,00							\$ 4.501,00	\$ 2.452,00
Cliente 18	\$ 6.783,00							\$ 6.783,00	
Cliente 49	\$ 6.113,93								\$ 6.113,93
Cliente 21	\$ 5.442,00								\$ 5.442,00
Cliente 39	\$ 4.442,00							\$ 890,00	\$ 3.552,00
Cliente 41	\$ 3.956,00	\$ 3.956,00							
Cliente 4	\$ 3.916,00							\$ 3.333,00	\$ 583,00
Cliente 26	\$ 3.416,00							\$ 3.416,00	
Cliente 57	\$ 3.190,00	\$ 3.190,00							
Cliente 32	\$ 3.107,00	\$ 3.107,00							
Cliente 16	\$ 3.101,00							\$ 1.785,00	\$ 1.316,00
Cliente 22	\$ 2.939,00	\$ 2.939,00							
Cliente 36	\$ 2.823,00	\$ 2.823,00							
Cliente 34	\$ 2.540,00	\$ 1.843,00			\$ 697,00				
Cliente 24	\$ 2.467,00							\$ 2.467,00	
Cliente 55	\$ 2.402,00	\$ 2.402,00							
Cliente 3	\$ 2.293,00	\$ 2.293,00							
Cliente 20	\$ 2.149,00	\$ 2.149,00							
Cliente 51	\$ 1.864,00								\$ 1.864,00
Cliente 50	\$ 1.775,00	\$ 1.775,00							
Cliente 37	\$ 1.742,00	\$ 1.742,00							
Cliente 33	\$ 1.688,00	\$ 1.688,00							
Cliente 9	\$ 1.636,00							\$ 1.636,00	
Cliente 30	\$ 1.551,00	\$ 1.551,00							
Cliente 12	\$ 1.489,00	\$ 547,00	\$942,00						
Cliente 28	\$ 1.466,00					\$ 1.466,00			
Cliente 47	\$ 1.428,00		\$799,00	\$ 629,00					
Cliente 35	\$ 1.225,00	\$ 1.225,00							
Cliente 11	\$ 1.149,00							\$ 798,00	\$ 351,00
Cliente 27	\$ 1.112,00	\$ 1.112,00							
Cliente 42	\$ 1.002,00	\$ 1.002,00							
Cliente 29	\$ 992,00	\$ 992,00							
Cliente 17	\$ 986,00	\$ 986,00							
Cliente 2	\$ 983,00	\$ 983,00							
Cliente 46	\$ 981,00								\$ 981,00
Cliente 54	\$ 904,00	\$ 904,00							
Cliente 19	\$ 877,00	\$ 877,00							
Cliente 13	\$ 875,00	\$ 875,00							
Cliente 56	\$ 860,00							\$ 860,00	
Cliente 53	\$ 851,00								\$ 851,00
Cliente 31	\$ 720,00	\$ 720,00							
Cliente 14	\$ 702,00	\$ 702,00							
Cliente 52	\$ 671,00		\$671,00						
Cliente 23	\$ 618,00				\$ 618,00				
Cliente 43	\$ 592,00	\$ 592,00							
Cliente 44	\$ 584,00				\$584,00				
Cliente 45	\$ 573,00	\$ 573,00							
Cliente 40	\$ 371,00					\$ 371,00			
Cliente 8	\$ 802,07	\$ 802,07							
Total	\$ 212.304,46	\$146.615,53	\$2.412,00	\$ 629,00	\$1.899,00	\$ 1.837,00	\$ 1.267,00	\$32.727,00	\$ 24.917,93
Número de clientes			35	3	1	3	2	1	11

Fuente: Print Fast S.A**Elaborado por:** Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

De manera que mediante la Tabla 9 es posible indicar que la tasa de pérdida crediticia global alcanza 4% del valor total de la cartera de créditos que podría terminar en pérdidas, considerando sólo las deudas de los clientes, por lo que, el total que la empresa ha estimado corresponde a una pérdida esperada de \$9.008,08 para toda su cartera de créditos.

Tabla 9
Cálculo de pérdida crediticia de clientes.

VENCIMIENTO DE CARTERA	MONTO (USD)	TASA DE PÉRDIDA ESPERADA	CORRECCIONES POR PÉRDIDA CREDITICIA
Por vencer	\$ 146.615,53	0,69%	\$ 1.012,51
1-30 días vencidos	\$ 2.412,00	0,03%	\$ 0,82
31-60 días vencidos	\$ 629,00	0,01%	\$ 0,09
61-90 días vencidos	\$ 1.899,00	0,09%	\$ 1,70
91-120 días vencidos	\$ 1.837,00	0,87%	\$ 15,89
121-180 días vencidos	\$ 1.267,00	0,60%	\$ 7,56
181-360 días vencidos	\$ 32.727,00	15,42%	\$ 5.044,91
Más de 360 días vencidos	\$ 24.917,93	11,74%	\$ 2.924,59
Total	\$ 212.304,46		\$ 9.008,08
Tasa de pérdida crediticia global			4%

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Efecto Contable.

El registro contable de la pérdida por deterioro de cuentas por cobrar que debió reconocerse al 31 de diciembre de 2022, debe afectar a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores toda vez que se encuentra cerrado el ejercicio 2022 y en estricto cumplimiento a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, esta omisión debe registrarse de forma retroactiva, quedando estructurado de la siguiente manera:

Tabla 10

Asiento de contabilización por reconocimiento de pérdida por deterioro de cuentas por cobrar 31-Dic-2022

Cuenta	Débito	Crédito
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$ 9.008,08	
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		\$ 9.008,08

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

En la Tabla 10 se observa el registro del deterioro de las cuentas por cobrar, donde existe una contingencia tributaria porque existe un valor de \$7.642,23 que en la aplicación de la norma tributaria debe ser considerado no deducible por exceder el porcentaje máximo de provisión de cuentas incobrables que el 1% de los saldos pendientes de cobro del ejercicio fiscal corriente, tal como se muestra en la Tabla 11.

Tabla 11

Cálculo de diferencia gasto no deducible IR.

VENCIMIENTO DE CARTERA	MONTO (USD)	% Provisión Contable	Monto Provisión Contable	% Provisión Fiscal	Monto Provisión Fiscal	Diferencia Gasto No deducible IR
Por vencer	\$ 146.615,53	0,69%	\$ 1.012,51	1%	\$ 1.466,16	
1-30 días vencidos	\$ 2.412,00	0,03%	\$ 0,82	1%	\$ 24,12	
31-60 días vencidos	\$ 629,00	0,01%	\$ 0,09	1%	\$ 6,29	
61-90 días vencidos	\$ 1.899,00	0,09%	\$ 1,70	1%	\$ 18,99	
91-120 días vencidos	\$ 1.837,00	0,87%	\$ 15,89	1%	\$ 18,37	
121-180 días vencidos	\$ 1.267,00	0,60%	\$ 7,56	1%	\$ 12,67	
181-360 días vencidos	\$ 32.727,00	15,42%	\$ 5.044,91	1%	\$ 327,27	\$ 4.717,64
Más de 360 días vencidos	\$ 24.917,93	11,74%	\$ 2.924,59		\$ -	\$ 2.924,59
Total	\$ 212.304,46		\$ 9.008,08		\$1.873,87	\$ 7.642,23

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

Como se muestra en el estado de situación financiera de la Tabla 12, los principales impactos financieros de la aplicación del modelo se encuentran en las cuentas y documentos por cobrar que han disminuido ligeramente en el último periodo, pasando de \$217.896,86 en 2022 antes del ajuste a \$208.888,78 con los saldos ajustados.

Tabla 12
Estado de situación financiera con los cambios

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Saldos 31 -12 -2022	Debito	Crédito	Saldos Ajustados 31 -12 -2022
ACTIVO	\$ 1.128.997,47			\$ 1.119.989,39
ACTIVO CORRIENTE	\$ 418.410,81			\$ 409.402,73
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 42.002,17			\$ 42.002,17
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 219.027,51			\$ 219.027,51
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR:	\$ 1.130,65		\$ 9.008,08	-\$ 10.138,73
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NETO	\$ 217.896,86			\$ 208.888,78
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO	\$ 25.552,28			\$ 25.552,28
INVENTARIO	\$ 132.959,50			\$ 132.959,50
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 710.586,66			\$ 710.586,66
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES	\$ 429.960,82			\$ 429.960,82
TERRENOS	\$ 488.026,40			\$ 488.026,40
MUEBLES Y ENSERES	\$ 11.715,59			\$ 11.715,59
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	\$ 93.686,33			\$ 93.686,33
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-\$ 316.953,48			-\$ 316.953,48
MARCAS, PATENTES Y OTROS SIMILARES	\$ 4.151,00			\$ 4.151,00
PASIVO	\$ 954.781,35			\$ 954.781,35
PASIVO CORRIENTE	\$ 450.607,93			\$ 450.607,93
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 242.401,53			\$ 242.401,53
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P	\$ 161.716,06			\$ 161.716,06
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 27.128,63			\$ 27.128,63
Impuesto a la Renta	\$ 10.743,74			\$ 10.743,74
15% Participación trabajadores	\$ 8.617,97			\$ 8.617,97
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NETO	\$ 46.490,34			\$ 46.490,34
PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 504.173,42			\$ 504.173,42
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	\$ 392.791,54			\$ 392.791,54
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	\$ 111.381,88			\$ 111.381,88
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -			\$ -
PATRIMONIO	\$ 174.216,12			\$ 165.208,04
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 100.000,00			\$ 100.000,00
RESERVA LEGAL	\$ 5.740,42			\$ 5.740,42
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 30.384,25	\$ 9.008,08		\$ 21.376,17
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 38.091,45			\$ 38.091,45
PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.128.997,47			\$ 1.119.989,39

Fuente: Print Fast S.A

Elaborado por: Bayas, M. & Evelyn, L. (2023)

CAPÍTULO IV

PROPUESTA O INFORME

4.1. Informe final.

El informe técnico de la empresa PRINT FAST S.A. se fundamenta en la teoría relacionada con el modelo de pérdida de crédito esperada con un enfoque simplificado. Además, se analizaron los estados financieros de la empresa, centrándose en las principales cuentas afectadas, que en este caso son las cuentas por cobrar y se calcularon indicadores clave para evaluar su rendimiento financiero y riesgo crediticio.

A continuación, se explican los resultados obtenidos del análisis de las cuentas por cobrar debido a que se han identificado áreas de mejora y se proponen recomendaciones para fortalecer la salud financiera de la empresa.

El primer paso permitió determinar las pérdidas crediticias esperadas mediante las agrupaciones asociadas a las cuentas por cobrar, de esta manera se verificó el comportamiento. Luego se procede a determinar cuáles periodos históricos reflejan las situaciones económicas deseadas para el caso. Basada en esta información se determinan las tasas de pérdidas históricas, determinando el punto de quiebre y desde que momento se refleja una cartera vencida al 100%.

Finalmente, para determinar la provisión se procedió a calcular la pérdida crediticia esperada de cada tipo de cartera con base en los deterioros presentados, así se tiene una visión detallada de lo que sucede. Con base a los resultados obtenidos, se pudo observar que en el 2021 la entidad cuenta con 347.989,55 dólares en activo corriente por cada dólar del pasivo corriente, mientras que en el 2022 aumento a 418.410,81. En otras palabras, es el dinero en efectivo que dispone para solventar sus deudas, que, en este caso, se refleja que aumento liquidez.

Las cuentas por cobrar son un factor determinante en la liquidez de la empresa. Se evidenció que la empresa tuvo una disminución en sus cuentas por cobrar durante el período estudiado, lo cual es positivo para la recuperación de los ingresos pendientes. Sin embargo, también se registró una provisión de cuentas incobrables en el año 2021, lo que sugiere la necesidad de mejorar la gestión de créditos y el seguimiento de los clientes morosos.

El análisis reveló que la mayoría de las políticas de cobranza no se están cumpliendo en la empresa. Esta situación expone a la empresa a un riesgo financiero, ya que el incumplimiento de políticas de cobro puede afectar negativamente su flujo de efectivo y rentabilidad.

Se concluye que las cuentas por cobrar asumen un rol muy importante en cuanto a la liquidez de la empresa, puesto que, por lo general casi todas aplican la concesión de créditos a sus clientes para poder aumentar sus ventas, no obstante, si no se llega a tener control sobre ellas, puede llegar a ser un arma de doble filo, afectando la salud financiera de la misma. Y es que la falta de liquidez origina limitaciones para generar excedentes de dinero, bajo este contexto se debe considerar una liquidez suficiente de parte de la organización para conseguir cumplir con las obligaciones y mantener un equilibrio financiero.

La empresa PRINT FAST S.A durante los años 2021 y 2022 tuvo una disminución en sus cuentas por cobrar, además en el primer periodo contable registraron una provisión de cuentas incobrables. También se verificó que no cumplen en su mayoría con las políticas de cobranzas, es decir, no hay un control sobre estas cuentas crediticias, por ello, se ve envuelta en un riesgo financiero.

En cuanto a la situación dada, PRINT FAST S.A, se recomienda tomar decisiones para disminuir el periodo de crédito en cuanto a sus ventas, así mismo debe cumplir estrictamente con sus políticas de cobranza para alcanzar la eficiencia y la efectividad en los procedimientos, de tal modo que pueda aumentar su liquidez

El informe técnico de empresa PRINT FAST S.A, se fundamenta en:

- La teoría relacionada a los indicadores financieros de cuentas por cobrar y el modelo de pérdida de crédito esperada con un enfoque simplificado.
- Por otro lado, se solicitó los estados financieros de la empresa y se analizó las principales cuentas afectadas, en este caso las cuentas por cobrar.
- Se explicó los resultados obtenidos del análisis de las cuentas por cobrar.
- Se recomienda disminuir el periodo de crédito y cumplir con las políticas de cuentas por cobrar y recuperar cuentas vencidas más de 120 días y obtener así una mejor liquidez.

CONCLUSIONES

Se ha verificado la aplicación de una política para el manejo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022, indicando que no existe un manual, no se cumplen las políticas relacionadas con la alineación de las regulaciones y mejores prácticas contables, tampoco se promueve una cultura de cumplimiento y responsabilidad en el manejo de las cuentas por cobrar de manera que se presentó un bajo nivel de confianza.

Al revisar los movimientos de los saldos contables de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 se evidencia que proporciona una visión clara y detallada de la situación financiera de la empresa en relación con sus cuentas pendientes de cobro. Principalmente a través del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar, donde se obtuvo un valor de 6,4 en 2022 con lo que se demuestra que Print Fast S.A. busca mejorar la gestión de cuentas por cobrar.

Al analizar los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022, se verificó que existe un alto valor de saldo pendiente de pago por parte de los clientes a la empresa. Entre las cuentas que se tienen que monitorear se presentan la provisión de cuentas incobrables, empleados, anticipos a proveedores y otros. También el tiempo que sobrepasa el vencimiento es mayor 90 días debido a que es el último plazo asignado para el vencimiento de cartera. De manera que la tasa de pérdida crediticia se presenta en el vencimiento de cartera de 181 a 360 días. Los efectos han sido contabilizados mediante el modelo simplificado de pérdidas esperadas conforme NIIF 9 evidenciando que el gasto por deterioro es de \$9.008,08.

Los ajustes pertinentes de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 evidencia que debe ser de acuerdo con la cuenta de Deterioro acumulado de cuentas por cobrar con un valor de \$7.642,23, por lo que asegura la corrección de posibles errores o inexactitudes en

el registro de las cuentas por cobrar y refleja de manera más precisa la situación financiera de la empresa al alcanzar un valor de \$218.888,78 en las Cuentas y Documentos por Cobrar.

RECOMENDACIONES

Con base en las conclusiones del estudio, se proponen las siguientes acciones para abordar los problemas identificados:

- Elaborar un manual de políticas para el manejo de las cuentas por cobrar, que establezca claramente los procedimientos y lineamientos a seguir en cuanto a su gestión y cobranza. Este manual debe estar alineado con las regulaciones y mejores prácticas contables para asegurar la adecuada administración de las cuentas por cobrar.
- Implementar medidas para promover una cultura de cumplimiento y responsabilidad en el manejo de las cuentas por cobrar. Esto puede incluir capacitaciones y programas de concientización para el personal sobre la importancia de mantener un control adecuado de las cuentas pendientes de pago.
- Realizar un seguimiento constante de las cuentas por cobrar, especialmente aquellas que presentan saldos pendientes por largo tiempo. Se deben establecer mecanismos para monitorear de cerca la provisión de cuentas incobrables, los anticipos a proveedores y otras cuentas relevantes para asegurar una pronta gestión de cobro.
- Implementar estrategias para reducir el tiempo que sobrepasa el vencimiento de las cuentas por cobrar, especialmente aquellas que se encuentran en la categoría de 181 a 360 días. Esto puede implicar acciones de cobranza más efectivas y oportunas para evitar mayores pérdidas crediticias.

- Realizar los ajustes pertinentes en el registro contable, conforme al modelo simplificado de pérdidas esperadas conforme NIIF 9, para reflejar de manera más precisa la situación financiera de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, A. (2019). *Propuesta para mejora de un sistema de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa FONDINI SA*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/51797/1/TESIS%20ARTURO%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%202020.pdf>
- Arguello, A., Torres, L., Balón, I., Quito, C., & Llumiguano, M. (2020). Sistema de gestión contable financiero para la toma efectiva de las decisiones por pequeñas y medianas empresas ecuatorianas, caso de estudio. *Revista Espacios*, 41(5).
- Breed, D. G., Hurter, J., Marimo, M., Raletjene, M., & Raubenheimer, H. (2023). A Forward-Looking IFRS 9 Methodology, Focussing on the Incorporation of Macroeconomic and Macroprudential Information into Expected Credit Loss Calculation. *Risk*, 11(59).
- Cabezas, D. (2022). *Propuesta metodológica de implementación de un manual de políticas de crédito para mejorar la composición y recuperación de la cartera vencida en una empresa comercial caso SOLUFER*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/22672/1/MSQ360.pdf>
- Carrera, S. (2018). *Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S. A. en el año 2015*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Cedeño, R., López, A., & Zambrano, R. (2021). Las cuentas por cobrar y el impacto financiero en la empresa. *Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula 24*, 2(4).
- Chagolla, M. (2020). *Administración Financiera de Cuentas por Cobrar*. Obtenido de UMICH: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/Finanzas%20I%20Mauricio%20A.%20Chagolla%20Farias/ADMINISTRACION%20FINANCIERA%20CAPITULO%204.pdf>
- Deloitte. (2019). *Estado de Flujos de Efectivo*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>
- Deloitte. (2019). *Marco Conceptual para información financiera*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/EI%20Marco%20Conceptual%20para%20la%20Informaci%C3%B3n%20Financiera.pdf>
- Deloitte. (2019). *Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher*, 4(51). doi:Los estados financieros y las políticas contables

- Gutiérrez, S., & Peralta, S. (2021). Incidencia de la aplicación de las políticas de crédito y cobranza en la recuperación de cartera del Súper Las Segovias, S.A. de la ciudad de Estelí, Nicaragua, durante el primer semestre del 2020. *IO(38)*. doi:<https://doi.org/10.5377/farem.v0i38.11949>
- Hashim, N., Li, W., & O'Hanlon, J. (2019). Reflections on the development of the FASB's and IASB's expected-loss methods of accounting for credit losses. *Accounting and Business Research*, 49(6).
- Hervas, C. (2020). *Incidencia de las cuentas por cobrar en las utilidades de la empresa FERSAMAX S.A.* Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/13009/1/ACUPCYA0006-2020.pdf>
- Juselius, M., & Tarashev, N. (2020). *Forecasting expected and unexpected losses*. Working Paper.
- Montiel, S. (2014). *Contabilidad financiera: Módulo de activos*. Universidad libre. Obtenido de https://www.unilibre.edu.co/cartagena/pdf/investigacion/libros/ceac/MODULO_DE_ACTIVOS.pdf
- Morales, J., & Villavicencio, E. (2018). *Las cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez*. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2410/1/T-ULVR-2206.pdf>
- Muñoz, G., & Mendoza, M. (2023). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Fundación Centro de Apoyo y Solidaridad “Alianza”, cantón Portoviejo, año 2020. *Digital Publisher*, 8(2).
- Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, A., & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and research*, 5(2).
- Perugachi, L., Jaramillo, D., & Flores, E. (2022). Propuesta sistema de gestión de crédito, para reducir el riesgo en microempresas no financieras del cantón Otavalo, Cayambe y Tabacundo (Ecuador). *Revista Espacios*, 43(10). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a22v43n10/a22v43n10p06.pdf>
- Quiroz, D., Barrios, R., & Villafuerte, A. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Asociación Educativa Adventista nor Oriental, 2020. 7(10). Obtenido de <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183/169>
- SEPS. (2022). *Estructura de Estados Financieros*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Estructura-Estados-Financieros-de-OEPS.pdf>
- Solano, L. (2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/537/CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20EMPRESA%20MERCANTIL%20S.A.C.%20A%C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Solórzano, K., Cadena, J., & Moreira, J. (2017). *El proceso contable y su impacto en la toma de decisiones de las Pymes*. Obtenido de <https://suplementocica.uleam.edu.ec/elcarmen/documentos/d9.pdf>

- Superintendencia de Bancos. (2022). *Plan cuentas activos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2022/01/CUC-plan-cuentas-activos-28-dic-21.pdf>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2018). *De los Activos y de los límites de crédito*. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf
- Tomalá, J. (2021). *Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en los Estados Financieros del sector comercial*. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5891/1/UPSE-TCA-2021-0082.pdf>
- Ugarte, A., Guerrero, L., Soto, S., & Villafuerte, A. (2021). Gestión de políticas de créditos y la cartera morosa de la COOPACT del Distrito de Tocache. *Sapienza*, 2(4).
- UTEL. (2019). *Contabilidad Financiera II*. Obtenido de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24819w/L1CO102/PF_L1CO102_S2.pdf