



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

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2023 – MARZO 2024

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

GESTIÓN DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EN LA EMPRESA

COLBAPI. S.A DE LA CIUDAD DE BABAHOYO, PERÍODOS 2021 Y 2022.

ESTUDIANTE:

MURILLO PINTO ANTHONY ANDRES

TUTOR:

LCDO. MARTÍN PARRALES CARVAJAL, MBA.

AÑO 2024

CONTENIDO

Resumen	iii
Abstract.....	iv
Planteamiento del Problema	5
Justificación	7
Objetivos.....	8
Líneas de investigación	9
Articulación del tema.....	10
Marco conceptual	11
Marco metodológico.....	24
Resultados.....	26
Discusión de resultados	28
Conclusiones.....	30
Recomendaciones	31
Referencias	32
Anexos.....	36

RESUMEN

El presente estudio de caso se basa en la gestión de cuentas y documentos por pagar en la empresa COLBAPI. S.A de la ciudad de Babahoyo, períodos 2021 y 2022, el mismo que se relaciona con la línea de investigación Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control, y se contextualiza en la sub línea de Auditoría y control, debido a que la empresa se dedica a la comercialización de productos ferreteros; el trabajo fue realizado con el objetivo de determinar la efectividad del proceso y uso de cuentas y documentos por pagar en los períodos 2021 y 2022. Para el desarrollo del estudio de caso fue necesario emplear dos modalidades paradigmáticas como la cualitativa y cuantitativa acompañadas de los tipos de investigación de campo, bibliográfica y descriptiva. Además, se aplicó los métodos sintético e inductivo, así como las técnicas de encuesta, entrevista y análisis documental con sus respectivos instrumentos: guía de entrevista, cuestionario de encuesta y razones financieras. Esto permitió la obtención de los resultados que fueron expresados en su respectiva sección. Por lo tanto, el estudio concluye que el rubro cuentas y documentos por pagar corriente experimentó una variación positiva debido a que la empresa compró más de productos a través del financiamiento, la rotación de cuentas por pagar incrementó en el 2022, la empresa tardó 193 días para cancelar sus obligaciones, y las principales ventajas y desventajas de la aplicación del apalancamiento financiero es el incremento de beneficios y riesgo de incumplir con las obligaciones.

Palabras claves: Cuentas por pagar, gestión de cuentas por pagar, control, razones financieras y análisis financieros.

ABSTRACT

This case study is based on the management of accounts and documents payable in the company COLBAPI. S.A of the city of Babahoyo, periods 2021 and 2022, the same one that is related to the line of research Financial, administrative, tax, audit and control management, and is contextualized in the sub-line of Audit and control, because the company is dedicated to the marketing of hardware products; The work was carried out with the objective of determining the effectiveness of the process and use of accounts and documents payable in the periods 2021 and 2022. For the development of the case study it was necessary to use two paradigmatic modalities such as qualitative and quantitative accompanied by the types field, bibliographic and descriptive research. In addition, synthetic and inductive methods were applied, as well as survey, interview and documentary analysis techniques with their respective instruments: interview guide, survey questionnaire and financial ratios. This allowed obtaining the results that were expressed in their respective section. Therefore, the study concludes that the current accounts and documents payable category experienced a positive variation because the company purchased more products through financing, the accounts payable turnover increased in 2022, the company took 193 days to cancel their obligations, and the main advantages and disadvantages of the application of financial leverage is the increase in benefits and risk of failing to comply with obligations.

Keywords: Accounts payable, accounts payable management, internal control, financial ratios and financial analysis.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ecuador cuenta más 25.358 empresas dedicadas a actividades de ferretería, en su mayoría domiciliadas en las provincias de Los Ríos Pichincha, Guayas, Manabí, Azuay, El Oro y Tungurahua. Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos-INEC de enero a diciembre de 2022 las categorías Venta al por mayor de artículos de ferreterías, fontanería, plomería o gasfitería y calefacción, así como Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados, tuvieron ingresos superiores a tres mil millones de dólares, cuatro por ciento más que en el periodo del 2021.

Las cuentas y documentos por pagar son un elemento crucial en la contabilidad ecuatoriana, permiten a las empresas determinar con precisión sus niveles de liquidez para cumplir con sus obligaciones. La gestión de cuentas por pagar en una empresa va desde la emisión y recepción de una factura hasta que se realiza el respectivo pago a un proveedor. Por esta razón, es sumamente importante llevar un control exhaustivo de cada una de ellas para evitar el riesgo de errores en la gestión, retrasos en los pagos, la pérdida de documentos e intereses por mora, entre otras cosas.

La seguridad razonable en los estados financieros es un alto nivel de tranquilidad económica para el gerente y el contador de una entidad, se obtiene cuando el auditor obtuvo suficiente evidencia para reducir el riesgo de escrutinio a un nivel aceptablemente bajo. La seguridad razonable no es un nivel absoluto de seguridad, porque hay limitaciones inherentes a una evaluación fiscal que hacen que la mayoría de la evidencia encontrada, permita edificar conclusiones y brindar una opinión persuasiva, en vez de ser conclusiva.

Los obstáculos para el crecimiento de las medianas empresas en la provincia de Los Ríos, por orden de prioridad, son las siguientes: bajos niveles de financiamiento y procedencia no oficial, créditos con elevados intereses, escasas utilidades y el alto riesgo, altos costos por interés bancario, altos costos de mercadería, recursos humanos poco calificados y débil gestión de la información y el conocimiento, baja creatividad del líder, elevado número de intermediarios, baja cultura empresarial, elevados costos de infraestructura, administración no orientada al empleado y el débil nicho de mercado.

El presente caso de estudio se realizó en la empresa COLBAPI S.A., cuyo registro único de contribuyente es 129171736001, es una empresa constituida como sociedad anónima, ha sido asignado como contribuyente al Servicio de Impuestos. Está ubicada en la Avenida Malecón 9 de octubre y Pedro Carbo ofrece en el mercado productos tipo ferretería. Su representante legal es la Ing. Edith Barzola, según escritura pública fue constituida el 24 de febrero del 2005 con un capital autorizado de \$1.600, se constituyó como sociedad de responsabilidad limitada el 23 de diciembre. En febrero de 2005, de acuerdo con la decisión de la Superintendencia de la Sociedad N° 1181 y Registro Mercantil, 8 de marzo de 2005.

En la auditoría externa de COLBAPI S.A se emitió un informe con salvedades el 6 de mayo de 2022, en el que indica que la empresa no ha determinado la provisión de los planes de beneficios definidos como la jubilación patronal y bonificación por desahucio, como lo dispone la sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas compañías. Sin embargo, en el periodo 2021, no contaban con detalles de las cuentas por pagar a proveedores, que permitan verificar su integridad, existencia, exactitud y valuación. Por tal circunstancia no pudo satisfacerse la razonabilidad de los saldos por \$887.405 y \$844.949.

JUSTIFICACIÓN

La justificación de la elaboración del presente caso de estudio radica en la necesidad de conocer porque la empresa COLBAPI S.A de la ciudad de Babahoyo no aprovecha en mayor magnitud el apalancamiento financiero, de tal manera que impide un crecimiento exponencial generando que sus cuentas y documentos por pagar no tengan tanta relevancia, al realizar una inversión, aunque no se disponga de todo el dinero necesario para ello, es apropiado para maximizar la rentabilidad de lo que se invierte por la implicación de más capital.

La importancia del presente trabajo es para ejercer de manera correcta un análisis de inversión, permitiendo identificar las ventajas y desventajas del apalancamiento financiero, tener un correcto registro de cuentas por pagar que ayudará a tener visibilidad de pagos, además de evitar pagos duplicados. Para esto es importante tener claro el dinero que se adeuda a terceros y consecuentemente un control de todas las facturas a pagar durante los próximos meses.

El presente estudio de caso beneficia a la parte administrativa, al personal que trabaja en la empresa y a los clientes en general, de manera precisa para que la empresa pueda obtener un análisis amplio y minucioso sobre sus valores corporativos y trabajar en la mejora continua para lograr un buen reflejo en su imagen empresarial, adquiriendo clientes. Además, beneficia al investigador al permitir alcanzar amplios conocimientos sobre esta área empresarial, brindando la oportunidad de prepararse para ejercer como profesional en contabilidad y poder implementar dichos conocimientos de manera adecuada.

OBJETIVOS

Objetivo general

Determinar la efectividad del proceso y uso de cuentas y documentos por pagar en la Empresa COLBAPI S.A de la Ciudad de Babahoyo, períodos 2021 y 2022.

Objetivos específicos

- Recopilar información de los estados financieros de la Empresa COLBAPI S.A presentados en la súper de compañías valores y seguros en los periodos a investigar para obtener cifras que permitan sustentar el planteamiento del problema y dar una conclusión sistemática
- Realizar un análisis comparativo de los pasivos de la Empresa en los periodos 2021 y 2022 para demostrar su variación.
- Describir las ventajas y desventajas de la aplicación del apalancamiento financiero y su incidencia para el uso de herramientas financieras.

Para el cumplimiento del objetivo general, fue necesario cumplir con cada uno de los objetivos específicos que a continuación se detallan:

La recopilación de los estados financieros fue de suma importancia para obtener los valores de los periodos contables a analizar, mediante una entrevista al Gerente administrativo para que se delimiten los ítems respecto a dichos valores dentro de la empresa, donde se identificó el motivo por el cual no hicieron uso de un apalancamiento financiero más elevado. Hacer un análisis comparativo conllevó a determinar la variabilidad entre los periodos 2021 y 2022, para interpretar las cifras; también se aplicó las razones financieras.

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo titulado Gestión de cuentas y documentos por pagar en la empresa COLBAPI. S.A en la ciudad de Babahoyo, periodos 2021 y 2022, se relaciona con la línea de investigación Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control, y se contextualiza en la sub línea de Auditoría y control., dado las razones que a continuación se detallan:

Se visualiza una relación directa entre los valores corporativos de la empresa COLBAPI.S.A. de la ciudad de Babahoyo y la línea de investigación Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control, puesto que es una empresa cuya actividad comercial se dedica a la venta al por mayor de artículos de ferreterías en la que se ha presentado inconvenientes en la cual no contaban con detalles de las cuentas por pagar proveedores dentro de los estados financieros.

Este caso de estudio se contextualiza dentro de la sub línea de investigación Auditoría y control, porque la variable a estudiar es cuentas de pasivo, obtenidas del estado de situación financiera de COLBAPI S.A. en los periodos 2021 y 2022, hace referencia a identificar e informar de posibles negligencias e incumplimientos de la empresa dentro del marco normativo, y proponer mejoras que optimicen la gestión y desarrollo de las actividades empresariales. Una vez detallada la relación entre la línea y sub línea de investigación, las perspectivas principales y sus prospectivas, se puede continuar con el trabajo y se comprueba que todo es coherente, desarrollado de forma plena y precisa, por tanto, estable y analítica.

ARTICULACIÓN DEL TEMA

El estudio de caso: Gestión de cuentas y documentos por pagar en la empresa COLBAPI. S.A de la ciudad de Babahoyo, períodos 2021 y 2022, está articulado con el proyecto de prácticas pre profesionales llamado aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado de una empresa o institución con supervisión docente, porque el proceso investigativo permite el desarrollo de competencias profesionales asociadas a la gestión financiera de COLBAPI S.A, así como la puesta en práctica de los conocimientos obtenidos durante la educación superior.

Además, la aplicación del trabajo ayudó a adquirir conocimientos sobre aspectos esenciales en el ámbito laboral, tales como: administración de recursos, gestión de los pasivos y el cumplimiento de normas de contabilidad, temas esenciales dentro de la profesión de un Contador. Asimismo, conocer como la gestión y control de las cuentas por pagar pueden garantizar o no la estabilidad de una empresa, a través de la información de los estados financieros.

Igualmente, el caso de estudio se relaciona con el proceso de prácticas pre profesionales porque permitió la identificación del tema y realización de la investigación, al asociar lo comprendido en el ambiente laboral de la empresa y los conocimientos y habilidades obtenidos en la educación superior. Además, se pudo tener una visión detallada de como gestiona el negocio las cuentas por pagar en determinados años, donde la situación económica del país era inestable. Motivo por el cual, la experiencia en el proceso de pasantía, permitió el desarrollo de un proceso investigativo adecuado, teniendo en consideración los escenarios que ocurren dentro de una empresa y de esta manera lograr una visión holística de la situación problemática.

MARCO CONCEPTUAL

Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son aquellos rubros que pertenecen al grupo de los pasivos y representan los compromisos que la empresa tiene con terceros. Estos rubros son fundamentales dentro de una organización porque de su gestión depende el buen funcionamiento de la misma:

Los documentos y cuentas por pagar hacen referencia a las obligaciones generadas por las actividades u operaciones que realiza una empresa como adquirir bienes o servicios u obtener préstamos para financiamiento para activos. Dichos compromisos pueden ser a corto y largo plazo. La gestión inadecuada de las responsabilidades puede impactar de manera negativa en el flujo de caja, cuando la organización recibe o devuelve el producto o efectúa pagos frecuentes de cuotas o intereses. (Moreno & Rivas, 2020, párrs. 1-5)

En la misma línea, Arroba et al. (2018), mencionan que: “las cuentas y documentos por pagar se constituyen en elementos esenciales dentro de la gestión financiera de cualquier empresa, puesto que, de su manejo y análisis, se puede establecer el flujo efectivo y liquidez” (p.2).

Es necesario una adecuada gestión de las cuentas por pagar, para cubrir con las obligaciones financieras y continuar con las operaciones comerciales. Cabe indicar que estas son las cuentas de mayor interés para una organización por incidir en su funcionamiento. Sin embargo, COLBAPI S.A ha omitido su relevancia al no efectuar un óptimo control.

Gestión de las cuentas por pagar

La gestión de las cuentas por pagar consiste en “procesos o acciones a nivel contable para la identificación, control y pago de las obligaciones pendientes por transacciones a corto y largo plazo:

Una correcta administración de las cuentas por pagar se ve reflejada en el uso eficiente de los recursos que posee la empresa. Esta gestión se relaciona a las actividades operativas porque respaldan que los compromisos se cumplan oportunamente. Para que la gestión sea idónea las cuentas por pagar deben mantener un orden, de tal manera, que la organización obtenga información clara sobre las obligaciones a pagar, y a su vez evitar inconvenientes por falta de efectivo. (Castro, 2021, p. 24)

Para que la gestión de cuentas por pagar se eficiente es importante que una empresa disponga de liquidez necesaria para cumplir sus responsabilidades de operación y financieras, organice y controle los pagos con el fin de asegurar los activos, y garantice estrategias para la administración correcta de los pagos: “Dentro de la gestión de cuentas por pagar es necesario que la organización analice los riesgos a los que se expone para así establecer medidas preventivas para reducir el riesgo y tomar decisiones acertadas para lograr de los objetivos” (Quispe & Taboada, 2021, p. 7).

La administración de las cuentas por pagar es una tarea importante para el área administrativa y contable de una organización porque buscan viabilizar los compromisos con los acreedores. Además, el manejo que se dé a estas cuentas puede incidir en la salud financiera de la empresa, por tal razón, las responsabilidades deben efectuarse en el plazo determinado, puesto que de ellas depende su funcionamiento normal.

Control

El control es una acción que emplea la alta gerencia, los administrativos y colaboradores con el propósito de brindar una seguridad razonable al cumplimiento de los objetivos empresariales.

El control es definido como un proceso que efectúa una empresa para verificar que las actividades u operaciones se realicen de manera adecuada, con la finalidad de que se logren las metas propuestas, así como obtener información clara y confiable, cumplimiento de las normativas, salvaguardar los bienes, entre otros aspectos. (Reyes, 2019, p 6)

Es importante mencionar, que el control dentro de una organización al tener como propósito asegurar el cumplimiento de objetivos y normas, lograr información fiable para la contabilidad y un desempeño eficiente de las operaciones, es necesario que realice diferentes maneras de control como son: “previo se realiza antes del desarrollo de las operaciones, el concurrente se da en cada nivel para conocer si se están desempeñando las labores óptimamente, y el posterior se basa en verificar si los procesos cumplieron con los objetivos” (Reyes, 2019, p. 5).

En tal virtud, COLBAPI S.A siempre debe emplear controles en sus actividades financieras para evitar problemas internos como los que se han mencionado en el párrafo anterior. A través del control se identificarán debilidades empresariales y con aquello establecer estrategias de mejora continua que garanticen el resguardo y cuidado de los recursos de la organización.

Control de las cuentas por pagar

El control de estas cuentas es un proceso indispensable dentro de cualquier empresa para una gestión financiera eficiente, por tal, es fundamental que se realice un control minucioso de los gastos y se efectúen los pagos oportunamente a los acreedores, con el fin mantener una buena relación con los mismos y evitar problemas de liquidez:

Para llevar un control adecuado de los pasivos o cuentas por pagar se debe tomar en cuenta ciertos criterios: tener una estructura autorizada para el establecimiento de los pasivos, poseer partidas registradas en el grupo de pasivos con su justificación y determinar actividades de control y procesos de evaluación frecuentes. (Mallqui y Ventira, 2022, p. 411)

Igualmente, Condori y Quispe (2018), expresan que cuando las cuentas por pagar son gestionadas y controladas adecuadamente la empresa podrán mantener una estabilidad financiera idónea: “Razón por la cual, debe existir una administración eficiente de los recursos que posee la organización” (p.36).

Además, dentro del control de las cuentas por pagar se debe considerar aspectos importantes:

La correcta asignación de funciones dentro de cada departamento o área, existencia de autorización para compras, comprobación de diferentes aspectos en las facturas recibidas, proceso para la recepción de mercadería y conteo de productos, es aprobado por el gerente de contabilidad. De igual manera, políticas para la forma de pago en base a los acuerdos comerciales, registro de proveedores autorizados y seguimiento a las cuentas por pagar. (Alvarado y Sánchez, 2020, pp. 33-34)

El control de las cuentas por pagar no solo contribuye al buen funcionamiento de una empresa, sino también a su estabilidad financiera y cumplimiento responsable de las deudas. Cuando el control es deficiente es difícil que una organización obtenga las ventajas descritas y una influencia positiva en la salud financiera de la misma.

Pasivos

Los pasivos son considerados un grupo de cuentas relevante en contabilidad porque indica el nivel de endeudamiento o estado en el que se encuentra una empresa, por eso su gestión es indispensable para mantener niveles adecuados de deudas, de manera que no incida en el funcionamiento de la organización ni en su liquidez:

Los pasivos hacen referencia a las obligaciones que una empresa posee con terceros o reclamaciones que otros tienen sobre los activos de la misma por dinero, bienes o servicios. Además, los pasivos se generan por transacciones efectuadas por una entidad y que deben ser canceladas en determinado tiempo. (Universidad Tecnológica del Perú, 2023, párr.15)

De acuerdo con Vidal y Nalley (2021), los pasivos se dividen en: “pasivos corrientes y no corrientes, donde las cuentas a pagar a corto plazo son las obligaciones que se deben cancelar en un año, mientras que los pasivos a largo plazo son deudas con vencimiento mayor a un año” (p.27).

Este grupo de cuentas es muy relevante para la finanza de una empresa, porque al conocerla podrá tener un visión claro de lo que tiene y debe. Asimismo, los pasivos representan un componente esencial para los estados financieros, puesto que de la gestión que se le dé, se obtendrá información confiable que después puede ser analizada.

Es importante que la organización lleve un registro y control correcto de los pasivos, ya que puede afectar la salud financiera y capacidad operativa de la misma. Situación que omite COLBAPI S.A porque en su información contable o estados financiero no tiene detallado de manera específicas las cuentas por pagar a corto y largo plazo, lo que limita el análisis específico de cada cuenta.

Apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero en el mundo de los negocios se constituye una estrategia de crecimiento, en el que una empresa puede incrementar su rentabilidad o ganancia sin tener que utilizar en niveles elevados sus recursos operativos y financieros:

El apalancamiento es el financiamiento de deuda para la obtención de activos sin tener que utilizar el dinero de la operación de una empresa en el presente y para esto aumentar los rendimientos de las inversiones. También es un indicador que mide el de endeudamiento de una entidad con respecto a su activo o patrimonio. (Arce et al, 2021, p.10)

Por otra parte, Arce et al. (2021) establece que uno de los beneficios del apalancamiento financiero es que las empresas pueden lograr mayores utilidades, sin embargo, también existen otros que valen la pena mencionar: “Estas ventajas son que el apalancamiento se puede diseñar para cada organización, se torna más fácil lograr los objetivos respecto a la maximización de las ganancias y la rentabilidad aumenta más que los gastos con una adecuada gestión” (p.5). Es así, que la gestión financiera debe contar con información actualidad y oportuna de las finanzas empresariales para adoptar decisiones correctas de apalancamiento.

El apalancamiento financiero tiene desventajas que toda empresa debe considerar como: posibilidad de no cumplir con las obligaciones en el corto y largo plazo, el costo financiero se mantiene a pesar de que no se use el total de la deuda, de igual manera, fragilidad ante tasas de interés altas y falta de solvencia, y desconocimiento de los criterios esenciales sobre la gestión de la deuda, lo cual aumenta el fracaso del negocio. (Arce et al., 2021, p. 23)

En función de lo manifestado, el apalancamiento financiero es un recurso muy utilizado por las empresas cuando quieren crecer en determinado periodo de tiempo o gestionar otras situaciones; sin embargo, algunas organizaciones a pesar de llevar años en el mercado aún no han tenido un crecimiento exponencial, ya que solo han adquirido financiamientos para compra de mercadería o solventar gastos del momento, mas no para incrementar sus ganancias o mejorar infraestructura, tal es el caso de COLBAPI S.A.

Análisis financiero

Al respecto, López (2021), considera que: “de un adecuado análisis dependerá la toma de decisiones acertadas por parte de los administradores, para ello, es necesario que la información de los estados financieros sea confiable y detallada” (p.7).

El análisis financiero se basa en la evaluación e interpretación que se efectúa a la información contable de una organización para identificar su estado actual. Dicho estudio se realiza mediante diferentes procedimientos y métodos contables, los cuales brindarán un panorama claro de la situación financiera:

El análisis financiero no solo permite conocer la situación financiera de una empresa, sino que también busca otros objetivos:

Este análisis pretender evaluar las tendencias de variables financieras asociadas a las actividades de la entidad, identificar el estado financiero-económico para determinar los niveles de cumplimiento en ciertos objetivos específicos, detectar inconvenientes y adoptar los correctivos necesarios, así como evidenciar el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rentabilidad de la empresa, entre otras. (Marcillo et al., 2021, pp. 89-90)

Para efectuar una evaluación financiera se puede utilizar métodos de análisis, que son procedimientos que ayudan a reducir o separar los datos de los estados contables con el propósito de medir las actividades realizadas en un periodo fiscal y los resultados obtenidos en el mismo: “Existen dos métodos de análisis, el horizontal consiste en el cálculo estados financieros iguales en periodos específicos. Mientras que el método vertical busca evaluar un estado contable entrelazando sus componentes, para obtener un resultado común” (Mojica & Contreras, 2021, p. 22).

En definitiva, los análisis financieros son fundamentales para conocer la realidad económica de la empresa; pese a ello, no siempre se realizan estas evaluaciones de manera periódica. Como es el caso del negocio objeto de estudio, porque no efectúa valoraciones técnicas continuas que permitan tomar decisiones en base a información real.

Razones financieras

Las razones o indicadores financieros son instrumentos muy útiles dentro de la contabilidad y finanzas de cualquier empresa o negocio. En concordancia con De Toro (2022), las razones financieras son: “indicadores empleados para medir o cuantificar la relación existente entre dos valores de los estados financieros, la cual permita concluir sobre el comportamiento de los rubros analizados” (párr. 1).

Por medio del cálculo de las ratios financieras se obtiene una visión general de cómo se encuentran los estados financieros de la empresa y aquello es importante para tomar una decisión de inversión o endeudamiento:

La aplicación de estas razones en los análisis financieros es necesaria por ciertos motivos, como conocer el estado económico de la empresa por medio de determinados rubros de los estados contables, permiten comparar información con la competencia y calcular valores de referencia para cotejar con otros periodos. (Gómez, 2019, p. 18)

Al respecto, Gómez (2019), establece que las razones financieras se clasifican en cuatro categorías: “liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. Cada grupo de razones indicara como se ha desempeñado la empresa y encuentra económicamente”. (p.18).

Las razones financieras descritas son aplicadas en la presente investigación, con la intención de conocer el comportamiento de las cuentas por pagar y cómo el pasivo empresarial condiciona los demás indicadores financieros de la organización objeto de estudio.

Razones de Liquidez

En línea a lo mencionado, las razones de liquidez muestran la capacidad que tiene una organización para cubrir sus obligaciones en determinado plazo. Estas razones muestran una realidad financiera de cómo se encuentra el circulante de la organización, a continuación, se describen cada una:

El capital de trabajo neto, mide la capacidad de la empresa para realizar el pago oportuno de sus obligaciones a corto plazo, y se calcula al restar el activo circulante y pasivo circulante. La razón corriente, evalúa la posibilidad de la organización para cancelar sus compromisos antes del año, y se obtiene al dividir el activo corriente para el pasivo corriente. La prueba acida, indica si el negocio puede lograr cubrir sus responsabilidades, sin necesidad de las ventas y sus inventarios, esta se calcula al restar el activo circulante e inventario y dividirlo para el pasivo circulante. (Gómez, 2019, p.22)

Razones de endeudamiento

Por otro lado, Gómez (2019), revela que las razones de endeudamiento: “indican la cantidad de recursos económicos que la organización ha obtenido de terceros. Se mide en: endeudamiento mide el nivel de deudas que posee la empresa con respecto al patrimonio, y se calcula dividiendo el pasivo para el patrimonio” (p.23).

Si el endeudamiento de la empresa es elevado, puede provocar escenarios de insolvencia y que se comprometa la estabilidad financiera de la misma; motivo por el cual, es fundamental el establecimiento de análisis y monitoreo constante de las cuentas por pagar.

Razones de Actividad

Los indicadores de actividad se centran en evaluar la eficiencia con la que una empresa funciona y usa sus activos tomando en cuenta la gestión del inventario. Estas razones se dividen en:

Rotación de inventario, muestra las ocasiones que la empresa renueva sus existencias durante el año. Rotación del activo fijo neto, indica el número de veces que la entidad ha empleado los activos para obtener beneficios. Rotación de cuentas por cobrar, calcula el número de veces que rotan las cuentas durante el año. Y rotación de cuentas por pagar, indica el número de días que necesita la empresa para financiar la compra de sus productos. (Gómez, 2019, p.21)

Mientras que Gómez (2019), establece que: “las razones de rentabilidad valoran la efectividad de la gestión de la empresa para manejar los costos y gastos. Los indicadores más relevantes son: rentabilidad patrimonial, rentabilidad sobre activos, margen de utilidad bruta y margen de utilidad neta” (p.22).

Estos indicadores también ayudan al inversor a estudiar la forma como retornan los valores invertidos en la organización. El uso de razones financieras se constituye en una herramienta relevante dentro de la contabilidad y finanzas, porque permite conocer el desempeño de una empresa en determinado periodo de tiempo con respecto a los activos y pasivos. Por lo tanto, su aplicación es fundamental dentro de las organizaciones, pero ello, no ocurre en el negocio objeto de estudio debido a que no se efectúan valoraciones técnicas para establecer indicadores financieros que permitan identificar la situación actual del grupo pasivo y el tiempo que transcurre en ser cubiertas dichos compromisos.

Liquidez Empresarial

La gestión de las cuentas por pagar es importante porque permite una administración adecuada de las obligaciones de pago y que no se afecta la liquidez empresarial, a continuación, se describe de manera amplia:

La liquidez es la capacidad que posee una organización para generar recursos empresariales y con aquello responder con las obligaciones financieras en el corto plazo. Es decir, la liquidez consiste en el proceso de convertir los activos en circulante; motivo por el cual, es fundamental que se efectúen valoraciones financieras periódicas, porque aquello ayuda a conocer el comportamiento de los principales indicadores financieros y conocer cómo se encuentra las finanzas de la empresa. (Zambrano et al., 2023, p.215)

De acuerdo con lo manifestado se establece que si la empresa COLBAPI S.A no emplea una adecuada gestión de las cuentas por pagar, puede enfrentar problemas de liquidez corriente. Es decir, se condicionaría la solvencia empresarial y el pago de las obligaciones a corto plazo.

Estados financieros

Sobre la definición de estados financieros, Tirado (2021), manifiesta que: “los estados financieros son informes destinados para la persona de contabilidad y clientes, pero que pueden ser modificados o ajustados por medio de recomendaciones de auditores” (p.9).

Por tanto, los estados financieros son documentos contables que reflejan la situación financiera empresarial, cuya información es vital para el proceso de toma de decisiones. Es así, que se destaca la importancia de efectuar controles efectivos, puesto que permitirá que la información presentada en los estados sea fidedigna. A continuación, se describe cada uno de ellos

Estado de situación financiera: es reconocido como balance general, da información

sobre los activos, pasivo y el patrimonio empresarial. Estado de resultados: también se lo conoce como estado de pérdidas y ganancias, brinda un informe acerca de los ingresos, gastos, utilidad o pérdida de la organización empresarial durante un periodo de tiempo determinado. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: consiste en presenta las modificaciones en el patrimonio neto de la organización. Estado de Flujo de Efectivo: demuestra la capacidad de la empresa en genera flujos de efectivos. Notas Aclaratorias: son fundamentales y su presentación es obligatoria, debido a que socializan datos sobre la base de la preparación de los estados financieros, políticas contables e información adicional. (Tirado, 2021, p.10)

De acuerdo con lo manifestado se describe de manera breve los principales estados financieros:

1. Estado de situación financiera: muestra información relacionada con los activos, pasivos y patrimonio.
2. Estado de resultados: revela las ventas, costos, gastos y utilidad del ejercicio
3. Estado de Cambios de Patrimonio: ofrece información sobre todas las modificaciones o cambios de patrimonio.
4. Estado de Flujo de Efectivo: revela los flujos de dinero que genera la empresa en un periodo determinado de tiempo.
5. Notas Aclaratorias: son precisiones que se realizan fuera de los estados financieros para explicar alguna situación en particular.

MARCO METODOLÓGICO

El marco metodológico se efectuó a través de las modalidades paradigmáticas cualitativa y cuantitativa, tipos de investigación, métodos, técnicas e instrumentos de recolección de información. A continuación, se detalla cada uno de los componentes:

Modalidad Cualitativa

Permitió un análisis holístico sobre los criterios proporcionados, de igual manera, facilitó conocer posturas teóricas sobre las diferentes fuentes bibliográficas referenciadas en la investigación. Es así, que la modalidad cualitativa ayudó a una mejor comprensión de la situación problemática y aquella permite el establecimiento de conclusiones generales.

Modalidad Cuantitativa

Proporcionó un análisis comparativo de los pasivos empresariales para conocer cuál fue el comportamiento de las cuentas por pagar en los periodos de tiempo analizados y a través de aquello se estableció qué tan eficiente es la gestión financiera en la administración de las obligaciones que posee la empresa.

Tipos de investigación.

Investigación de Campo; se efectuó la investigación campo porque se visitaron las instalaciones de la empresa para consultar a la Gerente y colaboradores de la Dirección Contable y Financiera, aspectos relacionados a la gestión de las cuentas por pagar. Bibliográfica; Se realizó para generar las bases teóricas del estudio y conocer sobre la importancia de las cuentas por pagar y las consecuencias que acarrea no gestionar adecuadamente las obligaciones financieras.

Descriptiva; se desarrolló un estudio descriptivo porque en función de la información obtenida y de su respectivo análisis, se identificaron las principales debilidades de la empresa.

Métodos

Se empleó el método analítico sintético, porque de la información obtenida se efectuaron análisis para sintetizar los principales hallazgos investigativos. De igual manera se aplicó el método inductivo, porque se indagaron situaciones particulares de los resultados obtenidos para el establecimiento de conclusiones generales.

Técnicas

Entrevista: la entrevista fue realizada a la gerente propietaria de la empresa COLBAPI S.A Edith Del Roció Barzola Pisco quien posee la profesión de Tecnóloga en Sistema y Contadora.

Población: Gerente propietaria y 6 colaboradores de la Dirección Financiera:

Tabla 1. *Población*

N°	Detalle	Cantidad
1	Gerente propietaria	1
2	Contadora	1
3	Asistente de Contabilidad	5
Total		7

Fuente: COLBAPI S.A

Elaborado por el autor

A pesar de que la población son 7 personas, solo serán entrevistados la gerente y contadora de la empresa, no se consideró la encuesta como técnica porque el número de colaboradores es pequeño.

Herramientas: guía de entrevista, cuestionario de preguntas, impresora, grabadora de audio.

RESULTADOS

En el presente apartado se muestra los resultados de la entrevista aplicada a la Gerente Administrativo de COLBAPI S.A ver en anexo 5 y 6. Por medio del método inductivo se identificaron hallazgos relevantes que permitieron dar cumplimiento a los objetivos de la investigación. Los resultados indican que los gestores de la organización consideran que los principales motivos por el cual se incrementa el nivel de endeudamiento es por la adquisición de productos terminados; de igual manera por el aumento de financiamiento que ha realizado en los periodos analizados.

También manifestó que el principal inconveniente que se presenta en la gestión de las cuentas por pagar, es no cancelar las obligaciones financieras en el día estipulado. También se identificó que no se emplean evaluaciones técnicas para conocer el comportamiento de indicadores financieros. La entrevista también determinó que las principales ventajas del apalancamiento, son: incremento de capital para nuevas inversiones y mayor beneficio económico. Mientras que las desventajas serían, aumento de posibilidades de riesgo e insolvencia. Otro aspecto identificado es que tiene colaboradores que superan los 9 años de relación laboral; por lo tanto, se debe establecer las provisiones por jubilación y desahucio.

Los resultados de la entrevista revelan la percepción de los colaboradores de la Dirección Financiera, donde se identificó que en los periodos 2021 y 2022 la empresa sí experimentó problemas de endeudamiento. Además, que se presentaron complicaciones para cancelar las obligaciones de manera oportuna. De igual manera, no se han implementado las acciones de control necesarias para el manejo de las cuentas por pagar.

Tabla 2. Análisis Comparativo de los pasivos

PASIVOS 2021		PASIVO 2022	Var
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar corrientes	844948.92	877405.3	4%
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	149853.3	78614.31	-48%
Otros pasivos financieros (ir del ejercicio)	12023.62	10657.97	-11%
Beneficios a los empleados	21996.54	13336.1	-39%
Provisiones corrientes	--	---	
Otros pasivos corrientes	6399.16	7788.62	22%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1035221.54	987802.3	-5%
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por pagar no corriente	691000	1400000	103%
Obligación con instituciones financieras no corrientes		140988.82	100%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	691000	1540988.82	123%
TOTAL DEL PASIVO	1726221.54	2528791.12	46%

Fuente: COLBAPI S.A

Elaborado por el autor

En el análisis se determinó que la cuenta *cuentas y documentos por pagar corriente* experimentó una variación positiva, debido a que la empresa compró más de productos a través del financiamiento. El pasivo global se incrementó un 46%, puesto que la empresa adquirió una importante deuda a largo plazo con instituciones financieras.

Tabla 3. Cálculo de razones financieras

Razón	Fórmula	Año 2021	Año 2022	Índice Recomendado
Rotación de cuentas por pagar	Costo de venta/promedio de cuentas por pagar	1.76	1.89	-----
Periodo promedio de pago	365 días / rotación de cuentas por pagar	208	193	-----
Nivel de Endeudamiento	(Total pasivo/Total activo) X 100	69%	76%	42%
Razón Circulante	Activo corriente / Pasivo corriente	1.90	2.87	1.23
Margen de Utilidad Neta	Utilidad Neta/ventas	0.02	0.01	0.02

Fuente: COLBAPI SA

Elaborado por el autor

La rotación de cuentas pagar incrementó en el 2022, lo cual es un aspecto positivo, pero al evaluar el indicador por día se determinó que la empresa tardó 193 días para cancelar sus obligaciones, lo normal es 120 días, debido a que son obligaciones con proveedores. De igual manera el endeudamiento global se encuentra por fuera del margen de recomendación.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En el apartado de la discusión de resultados se logró un análisis más crítico de los resultados. Además, por medio de la investigación bibliográfica realizada se logró analizar las diferentes posturas teóricas con los hallazgos obtenidos en el estudio.

Por medio de la entrevista se identificó que la empresa en determinados momentos no ha logrado cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo de manera oportuna, lo cual puede originarse al inapropiado circulante. Se establece que la administración de las cuentas por pagar no ha sido del todo efectiva, debido a que tanto los pasivos corrientes como no corrientes se han incrementado en el último periodo. Es importante destacar que el financiamiento no es un aspecto negativo; pero, la gestión financiera debe prestar atención cuando el apalancamiento financiero compromete la liquidez.

Otro de los hallazgos identificados en la entrevista es que la empresa no evalúa de manera periódica los principales indicadores financieros de endeudamiento, lo cual limita el establecimiento de acciones correctivas. La ausencia de análisis financieros recurrentes denota que la gestión financiera no ha implementado acciones de control que permitan resguardar los recursos empresariales. La omisión de acciones de seguimiento, monitoreo o evaluación, incrementa las probabilidades de la presencia de riesgo financiero.

La gerente de la empresa mencionó en la entrevista que uno de los riesgos podría ser la insolvencia de la organización empresarial, esto se debe a que el incremento desmedido de las cuentas por pagar puede comprometer el pago de las obligaciones corrientes en el corto plazo. Una empresa puede ser rentable, pero si no se controla adecuadamente sus pasivos corrientes, será insolvente.

En el estudio se determinó que la mayoría de los colaboradores de la empresa COLBAPI S.A consideran que la gestión financiera no ha implementado acciones de control en la gestión de las cuentas por pagar, lo cual ha generado inconvenientes en el pago oportuno de las obligaciones financieras. No obstante, en el análisis financiero se estableció que la empresa rotó sus cuentas por pagar en el 2021 1.76 veces; mientras que en el 2022 fue de 1.89 veces, aspecto positivo porque demuestra que la empresa tardó menos tiempo en cancelar sus cuentas.

El análisis del periodo promedio de pago determinó que en el 2021 la empresa canceló sus cuentas por pagar en 208 días, mientras que en el 2022 fue de 196 día, a pesar de existir una disminución en el tiempo empleado para cancelar las obligaciones; se destaca que por lo general los proveedores brindan plazo para el pago de financiamiento de productos hasta los 120 días. El contexto identificado denota que la empresa aún no presenta un escenario ideal en la gestión de deuda.

En el análisis comparativo de los pasivos empresariales a través de las razones financieras se determinó que el nivel de endeudamiento de la empresa COLBAPI S.A para el año 2022 fue del 76%, cuando lo recomendado por la Súper Intendencia de Compañía, Valores y Seguros es del 42% según la actividad empresarial. Es decir, la empresa ha superado el índice que sugiere la industria, aquello justifica en cierta medida la presencia de inconvenientes en el pago oportuno de las obligaciones corrientes. También se calculó la razón circulante, donde se obtuvo un indicador apropiado, dentro de lo que recomienda la industria. No obstante, el indicador de utilidad neta no es el apropiado; motivo por el cual, se debe prestar atención a dicho escenario.

CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados de la investigación, se establecieron las siguientes conclusiones:

Al recopilar información de los estados financieros de la empresa COLBAPI S.A presentados en la súper de compañías valores y seguros en los periodos 2021 y 2022 se determinó que la empresa no detalla en su estado de situación financiera la cuenta de provisión por jubilación y desahucio, a pesar de tener colaboradores que superan los 9 años de relación laboral; es decir, existe el incumplimiento de la Norma Internacional de Contabilidad 19.

Después de realizar un análisis comparativo de los pasivos de la Empresa en los periodos 2021 y 2022 se observó que la cuentas por pagar corriente presentaron una variación positiva del 4%. Mientras que el nivel de endeudamiento de la empresa es superior a lo que recomienda la Super Intendencia de Compañías, Valores y Seguros. Es decir, tanto los pasivos corrientes y no corrientes se incrementaron en el último periodo de tiempo analizado.

Las ventajas y desventajas de la aplicación del apalancamiento financiero y su incidencia para el uso de herramientas financieras son: incremento de capital para nuevas inversiones y mayor beneficio económico. Mientras que las desventajas identificadas fueron: aumento de posibilidades de riesgo financiera e insolvencia para el cumplimiento de las obligaciones en el corto plazo. Por lo tanto, la inadecuada gestión de las cuentas por pagar condiciona la estabilidad empresarial.

RECOMENDACIONES

De acuerdo con las conclusiones de la investigación, se elaboraron las siguientes recomendaciones:

Se sugiere que la empresa COLBAPI S.A realice ajustes a su estado de situación financiera, donde se detalle de forma correcta la cuenta provisión por concepto de jubilación y desahucio, tal como lo estipula la Norma Internacional de Contabilidad 19. Con el propósito de asegurar el mayor nivel de transparencia en cuánto a cumplimiento normativo y exactitud al momento de elaborar y presentar los estados financieros.

Es recomendable que la organización evalúe sus políticas de endeudamientos, con el objetivo de reducir sus pasivos y evitar la presencia de riesgos financieros en el mediano y largo plazo. Además, la evaluación del pasivo permitirá el desarrollo de un proceso de optimización del capital; de igual manera se sugiere que la gestión financiera considere la renegociación en cuánto a términos de pago y mejorar las políticas de compras a crédito con los proveedores.

Se sugiere que la gestión financiera de la empresa COLBAPI S.A establezca un proceso de seguimiento y evaluación continuo sobre los indicadores financieros, donde se ajusten o elaboren estrategias si es necesario; lo cual permitirá un proceso de toma de decisión ágil y sin tanto riesgo para garantizar mayor estabilidad cuando la empresa necesite de apalancamiento financiero.

REFERENCIAS

- Alvarado, A., & Sanchez, J. (02 de Marzo de 2020). Propuesta metodológica para las cuentas por pagar en Ecorecicla S.A. Recuperado de Repositorio UG: <https://repositorio.ug.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c49f6211-b706-4595-acb1-3481c630d501/content>
- Arce et al. (2021). Análisis del apalancamiento financiero de la panadería El Maná en la ciudad de Managua, en el año 2020 (Proyecto de Investigación Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua). Recuperado de <https://repositorio.unan.edu.ni/15942/1/15942.pdf>
- Arroba et al. (01 de Noviembre de 2018). Cuentas por pagar y su incidencia en los estados financieros de la empresa Tecnovías S.A. Recuperado de Eumed.net: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/estados-financieros-tecnoviassa.html>
- Carvajal et al. (2023). Monitoreo de los niveles de liquidez en las empresas utilizando herramientas de contabilidad financiera. FIPCAEC (Edición 39), VIII(3), 210-219. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v8i3>
- Castro, A. (2021). La gestión de cuentas por pagar – proveedores y su incidencia en el flujo de caja en una empresa forestal del distrito de San Isidro, 2020 (Proyecto de investigación Universidad Autónoma del Perú, Lima). Recuperado de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1232/Castro%20Miranda%20Angela%20Maria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chachipanta et al. (2022). La solvencia de las MiPymes en la provincia de Tungurahua: un análisis desde la perspectiva de Altman y Ohlson. Boletín de Coyuntura(34), 25-34.
- Condori, G., & Quispe, L. (2018). La gestión del control interno en las cuentas por pagar de

- la Empresa Central Parking System (Proyecto de investigación Universidad Tecnológica del Perú, Lima). Recuperado de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2196/Guido%20Condori_Lourdes%20Quispe_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De Toro, Á. (09 de Febrero de 2022). Ratios Financieros: principales tipos y cómo aplicarlos. Recuperado de Revista digital de la Escuela de Negocios de la UEMC: <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>
- Gómez, F. (2019). Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones del Hotel Punta del Mar del cantón La Libertad provincia de Santa Elena, año 2017 (Proyecto de investigación Universidad Estatal Península Santa Elena, La Libertad). Recuperado de <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/4690/UPSE-TAE-2019-0038.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lopez, M. (2021). Análisis del impacto ocasionado por Covid-19 en los procesos de la Consultora Contable, en el año 2020. (Trabajo de Investigación). Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20682/1/UPS-CT009226.pdf>
- Mallqui, Y., & Ventira, I. (2022). Análisis de las cuentas por pagar en una comercializadora mayorista. *Revista Latinoamericana Ogmios*, 2(5), 409-420. Recuperado de <https://idicap.com/ojs/index.php/ogmios/article/view/87/128>
- Marcillo et al. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencial. *Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106.

<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.54>

- Mojica, E., & Contreras, M. (2021). La importancia del análisis de los estados financieros. *Reflexiones contables*, 5(2), 30-39. Recuperado de <https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3602>
- Moreno, J., & Rivas, S. (20 de Mayo de 2020). Conoce de dónde surge este concepto y su importancia para tu negocio. Recuperado de Orden.com - El ERP Inteligente: <https://oorden.com/2019/05/20/que-son-las-cuentas-por-pagar/#:~:text=Los%20documentos%20y%20cuentas%20por,bienes%20que%20constituyen%20el%20activo.>
- Quispe, R., & Taboada, F. (2021). Propuesta de Control de las Cuentas por Pagar, en la Empresa Grupo Tandero Servicios Generales S.A.C., Lima 2021 (Proyecto de investigación Universidad César Vallejo, Lima). Recuperado de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/76238/Quispe_NRA-Taboada_LFR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Reyes, K. (2019). El control interno y su influencia en las cuentas por pagar comerciales de la Empresa “M&C Fruits Company SAC”. Sullana, 2017 - 2018 (Proyecto de investigación Universidad César Vallejo, Piura). Recuperado de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/42597/Reyes_NKF.pdf?sequence=1
- Tirado, L. (2021). Auditoría financiera y su incidencia en la razonabilidad de los estados financieros de la empresa ferretera Promacero del cantón Pelileo, periodo 2019 (Proyecto de investigación Universidad Nacional del Chimborazo, Riobamba). Recuperado de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8629/1/7.-TESIS%20TIRADO%20LUIS%20MARIO-CPA.pdf>
- Universidad Internacional de la Rioja. (29 de Julio de 2022). Los estados contables y los

documentos que deben presentar las empresas. Recuperado de UNIR:
<https://www.unir.net/empresa/revista/estados-contables/>

Universidad Tecnológica del Perú. (14 de Agosto de 2023). ¿Qué es activo y pasivo en Contabilidad? Recuperado de UTP: <https://www.utp.edu.pe/blog/que-es-activo-pasivo-contabilidad>

Vidal, V., & Nalley, M. (11 de Marzo de 2021). Propuesta de mejoramiento al proceso de cuentas por pagar de la empresa Comunícate Ltda. Recuperado de Repositorio UNIAJC:<https://repositorio.uniajc.edu.co/bitstream/handle/uniajc/1002/PROPUESTA%20DE%20MEJORAMIENTO%20AL%20PROCESO%20DE%20LAS%20CUENTAS%20POR%20PAGAR%20COMUNICATE%20LTDA..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zambrano et al. (2023). Monitoreo de los niveles de liquidez en las empresas utilizando herramientas de contabilidad financiera. Revista Científica FIPCAEC, 8(3), 210-219. Recuperado de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/862>

ANEXOS

Anexo 1. Carta de Autorización



CARTA DE AUTORIZACIÓN

Babahoyo, 26 de febrero de 2024

Señores:
Universidad Técnica de Babahoyo
Facultad de Administración Finanzas e Informática

En su despacho. -

Yo, **Barzola Pisco Edith Del Rocio**, con cédula de identidad **1203385776**, en calidad de Representante Legal de COLBAPI S.A con RUC **1291717361001**, dejo expresa autorización al **Sr. Murillo Pinto Anthony Andrés** con número de cédula **1207264480**, estudiante de la Universidad Técnica de Babahoyo de la Carrera Contabilidad y Auditoría recopile e interprete la información de la empresa proveniente de las fuentes fidedignas, tales como Servicio de Rentas Internas, superintendencia de compañías valores y seguros, o algún otro repositorio digital, así también como los documentos que nosotros le facilitamos para la elaboración de su tema: **GESTIÓN DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR EN LA EMPRESA COLBAPI S.A DE LA CIUDAD DE BABAHOYO, PERÍODOS 2021 Y 2022**, para la obtención de su título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

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

Muy atentamente,


COLBAPI
MAJICUM 123 Y PEDRO CARRO
TEL. 2781420.2731426
BABAHOYO

EDITH DEL ROCIO BARZOLA PISCO
REPRESENTANTE LEGAL
COLBAPI S.A.

RECIBIDO
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE
SECRETARÍA FAI
24-02-24
FECHA
11:25
HORA


Anexo 2. Reporte Anti plagio

/1


CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

Gestion de Documentos y Cuentas por pagar

8%
Textos sospechosos


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

1% Idiomas no reconocidos

3% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: ESTUDIO DE CASO.docx

ID del documento: 5b533fb8ccb2a95b634794e3ce2977b0ab70f2

Tamaño del documento original: 40,29 kB

Autor: Anthony Murillo

Depositante: Anthony Murillo

Fecha de depósito: 4/3/2024


Tipo de carga: url_submission

fecha de fin de análisis: 4/3/2024

Número de palabras: 6688

Número de caracteres: 43.507

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	www.redalyc.org Financiamiento de las medianas empresas en la provincia M...	1%		Palabras idénticas: 1% (27 palabras)
2	www.vistas.com Sector ferretero, gran dominador de las industrias	1%		Palabras idénticas: 1% (27 palabras)
3	ESTUDIO DE CASO - LOPEZ NICOLA YULYRA.docx ESTUDIO DE CASO ...	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (53 palabras)
4	space.uth.edu.ec	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (37 palabras)
5	www.globalesolutions.com Diferencias entre auditoría interna y externa	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (24 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	space.uth.edu.ec	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (20 palabras)
2	Estudio de Caso- Antonio Benito Murillo Malagon.docx Estudio de Caso...	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (20 palabras)
3	repositorio.uta.edu.ec	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (15 palabras)
4	García Justillo Gabriela del Rocío.docx García Justillo Gabriela del Rocío ...	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (12 palabras)
5	space.uth.edu.ec	< 1%		Palabras idénticas: + 1% (16 palabras)

Anexo 3. Cuestionario de Entrevista

1. ¿Cómo se ha gestionado las cuentas y documentos por pagar en los periodos 2021 y 2022 en la empresa COLBAPI S.A.?

Considero que se ha gestionado en buena manera, el pasivo se ha incrementado, pero se debe a obligaciones con instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo y cuentas por pagar a proveedores.

2. ¿Qué tipos de inconvenientes se presentan en la cancelación de las obligaciones financieras?

No se suelen presentar inconvenientes, pero si toca destacar algo, sería el atraso en pago de las obligaciones financieras, no en todas, pero suele ocurrir en determinado momento.

3. ¿Cuáles son las razones por lo que la empresa decide endeudarse?

Para la compra de mercadería e incremento del capital de trabajo

4. ¿Qué acciones se emplean para evaluar el endeudamiento empresarial?

Se revisa la información que reposa en los documentos contables.

5. ¿Cuáles son las principales ventajas y desventajas en la aplicación de apalancamiento financiero?

Bueno considero que las ventajas sería el incremento de capital para nuevas inversiones y aumenta el rendimiento o beneficio económico. Mientras que las desventajas serían, mayores posibilidades de riesgo, incremento de los costos financieros e insolvencia.

6. ¿Cuenta con colaboradores que superan los 9 años de relación laboral?

Si

Anexo 4. Cálculo de las razones financieras

Tabla 9. *Rotación de cuentas por pagar*

Rotación de las cuentas por pagar 2021	$\frac{\text{Costos de Venta}}{\text{Promedio de las cuentas por pagar}}$	=	$\frac{1,275,823.35}{726,165.56}$	=	1.76
Rotación de las cuentas por pagar 2022	$\frac{\text{Costos de Venta}}{\text{Promedio de las cuentas por pagar}}$	=	$\frac{1,629,967.59}{861,177.11}$	=	1.89

Fuente: COLBAPI S.A
Elaborado por el autor.

Tabla 10. *Nivel de endeudamiento*

Nivel de Endeudamiento 2021=	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activos}} \times 100$	=	$\frac{1726221.54}{2493617.32}$	=	69
Nivel de Endeudamiento 2022=	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100$	=	$\frac{2,528,791.12}{3,323,417.83}$	=	76

Fuente: COLBAPI S.A
Elaborado por el autor.

Tabla 11. *Razón Circulante*

Razón circulante 2020=	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	=	$\frac{1,969,187.90}{1,035,221.54}$	=	1.90
Razón circulante 2021=	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	=	$\frac{2,836,365.52}{987,802.30}$	=	2.87
Razón circulante <i>Industria</i>		=	1.23		

Fuente: COLBAPI S.A
Elaborado por el autor.

Tabla 12. *Margen de utilidad neta*

Margen de Utilidad Neta 2021=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{36,070.85}{1,529,646.09}$	=	0.02
Margen de Utilidad Neta 2022=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{27,230.93}{1,876,072.41}$	=	0.01
Margen de Utilidad Neta Industria = 0,02					

Fuente: COLBAPI S.A

Elaborado por el autor.

Anexo 5. Estados financieros del 2021

Estado de situación financiera 2021

COLBAPI S.A

RUC: 1291717361001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO ACTIVOS CORRIENTES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	\$	120,077.89
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$	99,420.86
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$	163,088.07
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	20,746.77
INVENTARIOS	\$	1,565,854.32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$	1,969,187.91

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS	\$	114,648.30
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	\$	210,160.72
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTLACIONES Y ADECUACIONES	\$	107,890.93
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	\$	10,652.24
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	\$	141,756.91
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$	-60,679.69
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	524,429.41
TOTAL DEL ACTIVO	\$	2,493,617.32

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$844,948.92
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	\$149,853.30
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (IR DEL EJERCICIO)	\$12,023.62
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$21,996.54
PROVISIONES CORRIENTES	--
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$6,399.16
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$1,035,221.54

PASIVOS NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE	\$691,000.00
OBLIGACIÓN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$691,000.00
TOTAL DEL PASIVO	\$1,726,221.54

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	800
RESERVA LEGAL	2065.71
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	567227.94
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	161231.28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	36070.85
TOTAL PATRIMONIO	767395.78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2493617.32

Estado de resultados 2021

COLBAPI S.A
RUC: 1291784360001
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2021

INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1,529,646.09
(-) COSTOS OPERACIONALES	\$ 1,275,823.35
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 253,822.74
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 178,566.26
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 75,256.48
(-) GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS OPERACIONALES	\$ 18,674.75
(=)UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 56,581.73
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 8,487.26
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 48,094.47
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 12,023.62
UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTO	\$ 36,070.85

Anexo 6. Estados financieros 2022

Estado de situación financiera

COLBAPI S.A

RUC: 1291784360001

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2022

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	\$	16,671.28
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$	46,523.25
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	13,338.41
INVENTARIOS	\$	2,759,832.58
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$	2,836,365.52

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS	\$	114,648.30
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTLACIONES Y ADECUACIONES	\$	328,703.89
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	\$	141,756.91
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$	-98,056.79
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	487,052.31
TOTAL DEL ACTIVO	\$	3,323,417.83

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$	877,405.30
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	\$	78,614.31
OTROS PASIVOS FINANCIEROS (IR DEL EJERCICIO)	\$	10,657.97
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$	13,336.10
PROVISIONES CORRIENTES	---	

OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 7,788.62
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 987,802.30
PASIVOS NO CORRIENTES	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE	\$ 1,400,000.00
OBLIGACIÓN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	\$ 140,988.82
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 1,540,988.82
TOTAL DEL PASIVO	\$ 2,528,791.12

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	800
RESERVA LEGAL	2065.71
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	603298.79
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	161231.28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27230.93
TOTAL PATRIMONIO	794626.71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3323417.83

Estado de Resultados 2022

COLBAPI S.A
RUC: 1291784360001
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2022

INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1,876,072.41
(-) COSTOS OPERACIONALES	\$ 1,629,967.59
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 246,104.82
(-)GASTOS OPERACIONALES	\$ 191,855.41
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 54,249.41
(-) GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	
GASTOS OPERACIONALES	\$ 9,674.24
(=)UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 44,575.17
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 6,686.27
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 37,888.90
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 10,657.97
UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTO	\$ 27,230.93

