



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.
PROCESO DE TITULACIÓN
OCTUBRE 2024 - ABRIL 2024
EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:
CUENTAS POR COBRAR DE LA FRANQUICIA FARMACIA KEYLA S.A, EN EL
PERIODO 2021-2022 EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL.

AUTOR:
JENNY GALUD ROSERO VARGAS

TUTOR:
CPA. JOHANNA REMACHE SILVA, MGS

AÑO 2024

INDICE

RESUMEN	1
ABSTRACT	2
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
2. JUSTIFICACIÓN	5
3. OBJETIVOS	6
3.1. Objetivo general	6
3.2. Objetivos específicos.....	6
4. LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN	7
5. ARTICULACIÓN DEL TEMA	8
6. MARCO CONCEPTUAL	9
7. MARCO METODOLÓGICO.....	23
8. RESULTADOS.....	24
9. DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	29
10. CONCLUSIONES	31
11. RECOMENDACIONES.....	32
12. BIBLIOGRAFÍA	33
13. ANEXOS	37

RESUMEN

Las cuentas por cobrar, es el rubro donde se registran los valores cuando las ventas no se realizan en efectivos sino a crédito, sin embargo, esta requiere de un control eficiente realizado mediante sistemas de cobranzas adecuados, por lo tanto, el objetivo de este estudio es examinar las cuentas por cobrar de la franquicia farmacia Keyla S.A del periodo 2021-2022 mediante la información financiera que requiere de la implementación del tipo de investigación aplicada, enfoque mixto, métodos descriptivo, histórico y analítico, además, se emplea la técnica de recopilación de datos, investigación documental aplicada a través de instrumento cuestionario de control interno y en lo posterior realizar la aplicación de los respectivos indicadores, que origino como resultado se puede evidenciar que los problemas en relación a las cuentas por cobrar se derivan de carecen de actualización frecuente , las actividades que refiere a los créditos son realizadas por la misma persona, existen franquiciados que se tratar a través de consignaciones comerciales a los que no se realiza un análisis económico financiero, en relación a la gestión realizada para la cobranza se efectúan llamadas a los deudores dos días antes de cumplir con el plazo máximo de pago. Por lo tanto, es necesario cumplir la políticas establecidas para otorgar las ventas a créditos que se encuentran especificadas en el manual interno que posee la Farmacia Keyla para todos los interesados en la franquicia, sin excepción alguna para garantizar que el cliente tiene la capacidad para cubrir sus obligaciones.

Palabras claves: Cuentas, cobranzas, crédito, ventas, gestión, Scoring

ABSTRACT

Accounts receivable is the item where values are recorded when sales are not made in cash but on credit; however, this requires efficient control carried out through appropriate collection systems, therefore, the objective of this study is to examine the accounts receivable of the Keyla S.A pharmacy franchise for the period 2021-2022 through the financial information that requires the implementation of the type of applied research, mixed approach, descriptive, historical and analytical methods, in addition, the collection technique is used of data, documentary research applied through an internal control questionnaire instrument and subsequently carry out the application of the respective indicators, which as a result can be evidenced that the problems in relation to accounts receivable are derived from lack of frequent updating , the activities that refer to the credits are carried out by the same person, there are franchisees who are treated through commercial consignments to whom an economic-financial analysis is not carried out, in relation to the management carried out for collection, calls are made to the debtors two days before meeting the maximum payment term. Therefore, it is necessary to comply with the established policies to grant sales to credits that are specified in the internal manual that the Keyla Pharmacy has for all those interested in the franchise, without any exception to guarantee that the client has the capacity to cover obligations.

Keywords: *Accounts, collections, credit, sales, management, Scoring*

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Farmacia Keyla S.A con RUC # 0992775629001 es una empresa dedicada a la venta al por mayor de productos farmacéuticos, desde el año 1999 hasta la actualidad, y abastece a su distinguida clientela que se sitúa en el la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, calles Portete, intersección entre calles 29ava y 30ava, a lado del banco Guayaquil. A pesar de su crecimiento constante, presenta problemas en el área contable, que se originan con el designio de abrirse al mercado para generar rentabilidad, debido a esto, existe inferencias, al empezar su expansión, esta realizo ofertas de franquicias a intermediarios, pero a medida que pasa el tiempo, se generan dificultades en las cuentas por cobrar franquicias, debido a que, no se contaba con una cuenta para registrar la misma.

La gestión de cuentas por cobrar en el contexto de las franquicias presenta una serie de desafíos y problemáticas que pueden afectar la salud financiera y operativa de estas empresas, dentro de ello, la fluctuaciones en los ingresos, la franquicia pueden experimentar esta situación, debido a factores como la estacionalidad, cambios en la demanda del mercado local, competencia, entre otros; pueden afectar la capacidad de los franquiciados para cumplir con los pagos, lo que a su vez afecta las cuentas por cobrar de la franquicia matriz.

Por otro lado, existe un riesgo de incumplimiento, es decir, el franquiciado puede enfrentar dificultades financieras, esto se deriva de algunas razones como: una deficiente gestión financiera, decrecimiento en las ventas, problemas operativos, entre otros. El incumplimiento por parte de los franquiciados genera problemas de liquidez para la matriz y afectar su capacidad para cubrir sus propios gastos y obligaciones.

Mientras que, otra de las situación que emergen de la contabilidad y los procesos que se desarrollan por parte de la empresa, hace referencia a la diversidad de franquiciados,

donde al haber una variedad de filiales, cada uno quiere llevar sus registros y conocer su propia situación financiera, pero esta se efectúa basado en su nivel de experiencia y capacidad de los administradores o propietarios, que dificulta la estandarización de los procesos de cobro y la aplicación de políticas de crédito consistentes.

De modo que, las políticas de crédito inadecuada, pueden ser catalogados como poco claras y efectivas, por lo tanto, no se puede otorgar crédito a franquiciados con un historial crediticio deficiente o una capacidad limitada para cumplir con los pagos, ya que, esto aumenta el riesgo de incumplimiento y afecta negativamente a las cuentas por cobrar. Además, se encuentra asociada a la gestión deficiente de las cuentas por cobrar a consecuencia de un seguimiento oportuno, Es decir, la ausencia de sistemas adecuados de facturación y cobro, o la falta de capacitación del personal en para llevar a cabo los respectivos procesos de créditos y cobros, da lugar a retrasos en los pagos y a un aumento significativo en la cartera vencida.

Por último, el impacto en la relación franquiciado-franquiciante, agudizan los problemas relacionados con las cuentas por cobrar pues afecta la relación entre la matriz y los locales ubicados en cada una de las localidades, donde se originan conflictos sobre los términos de pago, los retrasos en la entrega de productos o servicios debido a problemas de crédito, y las acciones de cobro agresivas pueden afectar negativamente la colaboración y la confianza mutua.

2. JUSTIFICACIÓN

La realización de este tema investigativo, es importante porque se centra en el análisis de la cuenta por cobrar de la franquicia, debido a que, la empresa cuenta con inferencias con el registro de las cuentas, porque no tenía un buen manejo de la misma a tal punto que, ciertas cuentas a franquicias pueden ser incobrables y esto afecta la utilidad de la empresa, por lo tanto, al desglosar la información obtenida de los datos contables con los que cuenta en relación a las cuentas por cobrar, se conoce a ciencia cierta las razones y el impacto financiero.

Además, al realizar un análisis de cuentas por cobrar se realiza una evaluación a la salud financiera de la franquicia de manera individual e identificar posibles problemas y el riesgo de incumplimiento para filial y la matriz, con la finalidad de tomar medidas correctivas a tiempo para evitar pérdidas futuras que puedan conllevar al cese de las operaciones. También, proporciona información valiosa sobre la eficacia de las políticas de crédito y cobranza de la empresa, así como, una interpretación más clara sobre la rentabilidad de su modelo de franquicia en general. ya que proporciona una visión sobre la gestión de crédito, la liquidez y la efectividad en la recuperación de ingresos.

Por lo tanto, toda la información que recopila este documento, es a beneficio del área contable de la franquicia de Farmacias Keyla, pues, al identificar el origen y los riesgos, también se puntualizan fortalezas que sirven como estrategias para optimizar el flujo de efectivo, garantizando la sostenibilidad y rentabilidad a largo plazo. En resumen, el análisis de cuentas por cobrar franquicias es esencial para la gestión financiera y el éxito a largo plazo de la empresa.

3. OBJETIVOS

3.1.Objetivo general

Examinar las cuentas por cobrar de la franquicia farmacia Keyla S.A del periodo 2021-2022 mediante la información financiera.

3.2.Objetivos específicos

- Evaluar las cuentas por cobrar de la empresa farmacia Keyla S.A aplicando el cuestionario de control interno.
- Analizar las cuentas por cobrar para observar la variación de los activos de la franquicia farmacia Keyla S.A.
- Conocer la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa farmacia Keyla S.A en el periodo 2021-2022 a través de las razones financieras.

4. LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

Las cuentas por cobrar, se identifican como los montos a los que una empresa tiene derecho a recibir de sus clientes por la venta de bienes o servicios y representan los ingresos que la empresa espera recibir en el futuro cercano, por ende, se constituye como una de las razones que conlleva a relacionar el tema planteado con la línea de investigación de la Universidad Técnica de Babahoyo en la carrera de Contabilidad y Auditoría, que hace referencia a la Gestión financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y control.

A su vez, la sublínea: Gestión Financiera, Tributaria y Compromiso Social; porque es un factor de estudio que incide en las empresas que necesitan un control adecuado en sus procesos y más aún en lo concerniente a las ventas, donde no solo se ven resultados, si no que, estas muestran cómo se mueve la economía de las mismas, es también uno de los indicadores más importantes para atender los nichos de mercado, razón por la que hay que extraer el máximo provecho de las mismas y generar una rentabilidad para mantener la empresa en el mercado competitivo.

Por otra parte, el presente estudio tiene un enfoque directo al análisis de las cuentas por cobrar de la franquicia, para conocer la estructura y mecanismos que coadyuven en la optimización de las ganancias, además, se toma como base la fundamentación teórica que dan la relevancia al tema abordado, y la razonabilidad a la información presentada en el proceso investigativo en la empresa Farmacia Keyla S.A, pues, se tiene en cuenta que, una las directrices de las organizaciones la originan los objetivos y metas institucionales, los cuales se deben considerar y orientarse a esos resultados.

5. ARTICULACIÓN DEL TEMA

El análisis de cuentas por cobrar franquicia de la empresa Farmacia Keyla S.A, en el periodo 2021-2022 en la ciudad de Guayaquil, se encuentra asociado al proyecto de prácticas pre - profesionales de la carrera de Contabilidad y Auditoría “Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado con supervisión docente”, pues, en este se aplica lo aprendido y se tiene la capacidad de observar los procedimientos contables que se efectúan de manera cotidiana y detectar la existencia de problemas que inciden de uno a otro modo a la elaboración de los estados financieros y la liquidez de la empresa.

En consecuencia, mediante este estudio de caso se ilustra de manera práctica los aprendidos en las prácticas preprofesionales, con la finalidad de sugerir la integración de ciertos procesos contables y realizar el tratamiento adecuado de la cuenta por cobrar franquicias, que sin duda alguna generará múltiples beneficios, a tal punto, de convertirse en un modelo a replicar por los demás locales alrededor del país e incluso de otras cadenas farmacéuticas.

6. MARCO CONCEPTUAL

6.1. Descripción de la empresa

Farmacia Keyla S.A con RUC # 0992775629001, se encuentra presente en el mercado nacional desde hace 25 años, desde sus inicios se encuentra desarrollando actividades ligadas a la salud y bienestar de los ecuatorianos, su primer local se ubicó en las calles 29 y Portete en la ciudad de Guayaquil y creció a lo largo de los años debido a su forma de desarrollar los servicios, precios accesibles y una amplia cartera de productos de diferentes marcas e incluso internacionales.

Su Misión es, constituirse como un equipo de personas con motivación, conocimiento y compromiso para resolver problemas relacionados a la salud y apoyados en la tecnología para lograr la disponibilidad de productos de alta calidad. Mientras que, su visión es, lograr el reconocimiento de la cadena farmacéutica proporcionando ayuda en el desarrollo saludable de la sociedad. Y sostiene sus actividades a través de valores corporativos como: ética, lealtad y fidelidad, compromiso, liderazgo, servicio y creatividad (Farmacias Keyla, 2021).

En cuanto al aspecto contable su actividad económica principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos, se encuentra catalogado como una sociedad y pertenece al régimen general, obligados a llevar a contabilidad, es un agente de retención y contribuyente especial reporta actividades desde el año 2012, sin embargo actualizó la información en el primer mes del 2024, presenta información financiera disponible en la Superintendencia de Compañía cómo: estás de situación financiera, estado de flujo de efectivo, estado de cambio de patrimonio, estado de resultado, notas a los estados financieros e información que refiere a su estructura organizacional.

En la actualidad se encuentra presenta en 135 locales, mediante la modalidad de franquicias distribuidas en las provincias de Guayas, Los Ríos y Azuay, específicamente en los cantones Guayaquil, El Empalme, Milagro, Guaranda, Caluma, Quevedo, Alfredo Baquerizo Moreno, Echeandía, Chimbo, Naranjal, Camilo Ponce Enrique, Daule, San Miguel, Quinsaloma, Guaranda, La Troncal, Mocache, Las Naves, El Triunfo, Puebloviejo, Huaquillas y Samborondón con más de 400 plazas de empleo

En vista de los problemas que presenta la empresa y la disponibilidad de información, se busca entender cuentas por cobrar franquicia de la empresa Farmacia Keyla, para sus efectos se considera despejar los conceptos claves para proporcionar más lucides a este estudio:

6.2.Franquicias

La franquicia, es un sistema de cooperación entre empresas jurídicas que son económicamente independientes y se encuentran unidas por un contrato donde el franquiciador cede al franquiciado a cambio de valor económico, derechos para usar la marca, fórmula comercial, además, presta ayuda técnica -administrativa y otras actividades (Muñoz V. L., 2020). Mientras que, para Ramírez *et al.* (2022) considerado como una estrategia para expansión de la marca y lograr una mayor retribución económica que surge a partir de este activo intangible-

De la misma forma, una empresa puede convertirse en franquicia siempre y cuando sea una marca reconocida en el mercado y se encuentre debidamente registrada, además, ser catalogada como un negocio atractivo, rentable, productos y servicios de alta calidad y debe ser fácil de replicar mediante el saber hacer (Monroy, 2019).

Por otro lado, la franquicia como un modelo de negocio tiene ventajas como: ambas partes (franquiciador y franquiciado) se aprovechan de la economía de escala, trabajan en

conjunto, existe una amplia colaboración entre empresas, se mejora la imagen corporativa. (Del Río, 2020). Además, también representa una oportunidad de crecimiento de manera inmediata para los emprendedores o cualquier persona que busque invertir en un negocio porque prefieren comercializar productos o prestar servicios bajo una marca que se encuentra posicionada en un mercado a empezar de cero y fracasar en el intento (Tobar, 2020).

De modo que, existen diversos tipos de franquicias y cada una de ellas cede los derechos de manera distinta:

Tabla 1

Tipos de franquicia

Tipos	Características
Comercial	Cede los productos y servicios para la venta
Industrial	Cede los derechos para elaborar los productos, desarrollar los procesos administrativos - Financieros
De distribución	el franquiciante produce un bien, se lo vende a los franquiciados y debe comercializarlo bajo la misma marca
Servicios	Cede los conocimientos y la licencia de marca
Máster	Cede los derechos de explotación por una compensación financiera
Micro-franquicia	Se otorga a aquellos que tienen escasos recursos para financiar la actividad.
Múltiple	Permite establecer un cierto número de franquicia con las mismas características en un territorio determinado
Córner	
Franchise	Son aquellas que se establecen dentro de otros negocios

Nota. Datos obtenidos de Aucapiña, M. M. (2021). *La franquicia como estrategia de crecimiento de la empresa Tutto Freddo S.A. de la ciudad de Cuenca.* Cuenca:

Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca.

Sin embargo, la franquicia, también está sujeta a las normas, reglamentos, leyes, ordenanzas y resoluciones que se disponen en el ámbito tributario, deben cumplir obligaciones como impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a la salida de divisas y tributos locales como patentes municipales u otras obligaciones (Crespo, 2020).

En consecuencia, en la actualidad las franquicias constituyen uno de los sistemas más importantes en cuanto al comercio nacional e internacional, no solamente, desde la perspectiva económica sino también, en lo político, social y ambiental, debido a, la integración de lineamientos específicos ha mejorado la calidad de los productos y servicios, a tal punto de lograr una alta probabilidad de exportación.

Es necesario establecer una estructura financiera para las franquicias, con la finalidad de especificar el financiamiento, rendimiento productivo, costos administrativos u operacionales, proyección de ingresos y el rendimiento integral de cada una de las unidades franquiciadas (Ayala, 2022). Por lo tanto, las empresas indistintamente su actividad económica, desarrollan un sin número de operaciones de compras, ventas, cobros, pagos y debe tener la capacidad de analizar, valorar, registrar y clasificar cada una de esas transacciones realizadas para poder elaborar los informes correspondientes que permitan la toma de decisiones esta se efectúa a través de un sistema contable (Alcarría, 2020).

6.3.Sistemas Contables de las franquicias

Un sistema de información contable agrupa los métodos, procedimientos y recursos que se emplean para realizar el control de las finanzas y elaborar los resúmenes necesarios para la toma de decisiones por parte de quien corresponda, estas pueden ser realizadas a través de la contabilidad financiera, externa, de costo o interna (Josar, 2020).

Si bien es cierto, es importante suministrar una información contable adecuada, puesto que, está permite la toma de decisiones ante inversiones y créditos, mide la situación financiera de la empresa e identifica los recursos y derechos, además de, los cambios obligaciones y acciones que tenga el propietario, por último, determina la liquidez, solvencia, flujo, rendimiento, ganancias y conduce a los administradores para elaborar estrategias viables para asegurar sus finanzas (Mirabá & Morán, 2021). Desde otra

perspectiva, la información contable recoge datos históricos para realizar un análisis comparativo de los resultados que pueden incidir en la toma de decisiones, además, conlleva realizar un contraste con los informes elaborados para detectar las de fondos en caso de ser necesario o simplemente respaldar el buen funcionamiento contable de la empresa y por último, proporciona información para la fiscalización en el caso de organismos externos a los cuales se presenta la información financiera (Espinoza, 2020).

Sin embargo, la información financiera debe tener características cualitativas implícitas como la confiabilidad, relevancia, comprensividad, comparabilidad, veracidad, representatividad, objetividad, verificabilidad, información suficiente, posibilidad de predecir y confirmar e importancia relativa (Angulo G. U., 2021).

De modo que, la información contable se resume a través de documentación o informes que refieren las cuentas, subcuentas y rubros acreditados o debitados, estos pueden ser: balances, cuentas de pérdidas y ganancias, estados de cambio de patrimonio, estados de flujo de efectivo y memorias. (Rey, 2020). Con respecto a los estados financieros Dávila *et al.* (2021) señala que, se elaboran a partir del criterio de un profesional contable en una empresa que se encuentra en funciones y prevé continuar sus actividades en el futuro e integrada por grupos de cuentas denominados activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos.

Una de las formas de generar una información financiera óptima es a través del establecimiento de un plan general de cuentas, que debe cumplir con los requisitos necesarios, entiéndase, desde el punto de vista de Gutierrez (2020) es un documento que sintetiza las actividades que desarrolla la empresa esta debe llevarse en orden y ser agrupada a través de los grupos de cuentas como activo, pasivo, patrimonio, ingreso y egresos a su vez debe contar con una codificación que no solamente funciona como un número de referencia si no es un aliado para originar información en tiempo real.

En consecuencia, se puede dilucidar que, los sistemas contables se generan a partir de un hecho económico y debe realizarse de manera cotidiana para su efecto, es necesario que cada una de sus transacciones se especifiquen en términos monetarios y se realiza el registro en los libros contables, que cuente con la información necesario para que los altos mandos puedan tomar decisiones certeras.

6.4.Cuentas contables.

Es el desarrollo de una actividad categorizada en un registro ordenado y clasificado que aumenta o disminuye de acuerdo a la operación realizada en la empresa. (Aguilar, 2019). Cabe recalcar que, estas cuentas se les debe asignar un nombre claro y completo para evitar confusiones en relación a cuentas similares agruparlas de acuerdo a bienes, valores o derechos y obligaciones (Zapata, 2021).

En resumen, las cuentas contables son aquellas que presentan un registro individual y específico de los movimientos contables que se realizan y deben contar con partes como nombre, código, debe, haber y saldo. Elizalde & Montero (2020). Por lo tanto,

De modo que, un catálogo de cuentas, se encuentra agrupado de acuerdo a sus necesidades y posee información como:

Tabla 2

Sistema del catálogo de cuentas

Sistema	Conceptos
Decimal	Números del 0 - 9 para ordenar las cuentas y subcuentas
Numérico	Números en secuencias para referirse a cuentas y subcuentas
Nemotécnico	Consideración de letras para referirse a un grupo de cuentas
Alfabético	Consideración del alfabeto
Combinados	Combina los sistemas anteriores

Nota. Datos obtenidos de Cervantes, C. (2020). *La cuenta y su elemento*. Ciudad de

México: Colegio de Bachilleres.

Activos

Son las cuentas que hacen referencia a los recursos que presenta la empresa y deben ser controlados como resultado de la actividad y transacciones realizadas, los mismos traerán un beneficio económico en el futuro y presentan en la actualidad un costo o valor que debe ser medido con precisión, dentro de las cuales destacan: efectivo y equivalente efectivo, cuentas por cobrar, reservas para deudas incobrables, inventarios, suministros de oficinas, rentas prepagadas, seguros prepagados, notas por cobrar, propiedad, planta y equipo, depreciación acumulada, inversiones a largo plazo, patentes, marcas registradas y renombre comercial (Arenal, 2021).

Masa patrimonial de activos

Si bien es cierto, los activos son los bienes que presenta la empresa y a los cuales tiene derecho de cobro, no obstante, existen dos grupos o masas patrimoniales que integran este rubro:

El activo no corriente, que son todos aquellos elementos que tienen una duración a largo plazo es decir a más de un año y pueden ser utilizados por la empresa para el desarrollo de las actividades, mientras que, los activos corrientes son los elementos que en la actualidad es dinero o un bien que se convertirá en dinero en un corto plazo en otras palabras en menos de un año. (Ristol & Pujol, 2023, p. 15)

Desde otro punto de vista los activos corrientes son catalogados como aquellos elementos que se espera consumir o vender en el ejercicio de la actividad económica, esta se encuentra integrado por las existencias, los deudores comerciales u otras cuentas por cobrar, las inversiones en grupos y asociaciones a corto plazo, inversiones financieras a corto plazos, periodificaciones, efectivos y otros activos líquidos equivalentes (Asensio del Arco & Vásquez, 2023).

Añade, también dentro de esta cuenta aparecen los activos intangibles que está conformado por los gastos pagados por anticipado dónde se tiene el derecho de recibir un servicio durante el mismo periodo o en los años venideros (Ayuntamiento de Playas de Rosarito, 2020).

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, según Chong *et al.* (2019) son todos aquellos derechos que se encuentran pendientes de cobro a los clientes, debido a, la venta de bienes o prestación de servicios y préstamos otorgados éstas aparecen en los estados financieros dentro del grupo de activos corriente o no corriente depende de la fecha en que se pretende realizar el cobro de la deuda. Además, Fierro *et al.* (2021) añade, las cuentas por cobrar se registra información acerca de la venta, prestación de servicio o realización de contratos que se han realizado a crédito y se cancelan de acuerdo a las políticas establecidas por la empresa.

En conclusión, estas cuentas son de vital importancia dentro de los activos pues son el resultado de las ventas efectuadas por la comercialización de algún producto o servicio, no obstante, la empresa corre el riesgo de otorgar créditos generar insuficiencia de liquidez pues no todos los clientes salgan sus deudas dentro de los tiempos especificados. Según Fray (2023) la gestión que se realiza para el cobro del dinero pendiente por parte de los clientes es de vital importancia, por lo tanto, la empresa debe priorizar y administrar de manera adecuada el tiempo en que se recuperará dicho monto para que la empresa pueda cumplir con las obligaciones financieras y registrar a detalle en las cuentas y subcuentas. Por lo tanto, dentro de las pautas que se debe tener en cuenta para mantener una adecuada solvencia y liquidez en función a las cuentas por cobrar, es necesario:

Asegurarse que este rubro se encuentre documentado a través de un instrumento financiero, revisión constante de las políticas de crédito según la antigüedad de las cuentas por cobrar, eliminar los riesgos de cuentas incobrables restringido y

modificar los límites de crédito para los clientes teniendo por su historial crediticio, emprender acciones legales para los clientes morosos, reducir el plazo para recuperar las cuentas por cobrar cuando el flujo de efectivo refleje cifras negativas y fortalecer las políticas de control interno para generar un arqueo y presentación de reportes de antigüedad de los saldos (Saucedo, 2020).

Es necesario destacar que, cuando la gestión de cobro no logra que los clientes realicen el pago de su deuda en los periodos establecidos a pesar que esta se ha realizado por repetidas ocasiones y la imposibilidad a la empresa volver efectivo esos valores, está toma el nombre de cuentas incobrables y como tal debe tratarse, dentro de los registros contables (Nunton, 2020).

Cabe recalcar que, en las gestiones financieras de las cuentas por cobrar se debe tener en consideración ciertos aspectos o variables:

Tabla 3

Variables de las cuentas por cobrar

Variables	Características
Normas de crédito	Especificaciones o condiciones para otorgar el crédito
Calidad del crédito	Tiempo en que los clientes se demoran en pagar sus deudas. Probabilidad de pago.
Condiciones de crédito	Determina el periodo de crédito Descuentos en caso de pago antes de la fecha prevista Condiciones especiales
Procedimientos de cobranza	Especificación de procesos de cobro Formas de gestionar el cobro

Nota. Datos obtenidos de Arias, B., & Bohórquez, C. C. (2021). *Instrumentos*

Financieros . Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana .

Por último, para lograr un adecuado control de las cuentas por cobrar, es necesario el respaldo de la tecnología, así como, la utilización de un software administrativo –

contable que permita obtener información entre las distintas áreas, muestre las evidencias de las transacciones realizadas y coadyuve a la realización de los informes financieros además, se actualice de manera inmediata, para proporcionar la información a quien corresponda para la toma de decisiones.

Contabilidad de las cuentas por cobrar

A partir del criterio contable, las cuentas por cobrar deben registrarse dentro de los respectivos libros de contabilidad, pero para su efecto debe identificarse de manera clara, aquellas cuentas y subcuentas que comúnmente, se especifica en el catálogo de cuentas, según Santillana (2020) especifica que las cuentas por cobrar ordenan y registran de la siguiente manera:

Tabla 4

Desglose de subcuentas de cuentas por cobrar

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1.1	Activo Circulante
1.1.1	Efectivo y equivalentes de efectivos
1.1.2	Inversiones Financieras
1.1.3	Cuentas por cobrar
1.1.3.1	IVA Acreditable
1.1.3.2	Cuentas por cobrar a clientes
1.1.3.3	Deudores varios

Nota. Datos obtenidos de Santillana, G. J. (2020). *Manual Práctico de contabilidad*.

Ciudad de México : Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Además, existen otros instrumentos del activo como son deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar y éstas se encuentran conformados por los siguientes:

Ilustración 1

Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Código	Nombre de la cuenta
1305	Deudores comerciales (Clientes)
1310	Cuentas corrientes comerciales
1315	Cuentas por cobrar a casa matriz
1320	C X C a vinculados económicos o partes relacionadas
1323	Cuentas X Cobrar a directores
1325	Cuentas X C a socios y accionistas
1328	Aportes por cobrar
1330	Anticipos. C X C no financieras (activos no financieros)

Nota. Datos obtenidos de Angulo, U. (2022). *Plan de cuentas: contextualización de las NIIF 2022*. Bogotá: Ediciones de la U.

Por otro lado, las cuentas por cobrar se reconocen debido a su valor razonable que debe ser igual al costo, luego de esto, se realiza el las cuentas por cobrar se reconocen debido a su valor razonable que debe ser igual al costo, en lo posterior, se efectúa el reconocimiento inicial a través de la medición del costo amortizado y si el resultado refiere el deterioro de las cuentas incobrables se realiza una cuenta de evaluación que debe ser reflejada en los estados financieros (Romero, 2023).

Por ende, la información qué evidencia el registro de las operaciones que emerge de las deudas de los clientes se ven reflejadas en los estados financieros que muestran información sobre los activos existentes los resultados producidos, la rentabilidad obtenida, entrada y salida del efectivo, así como, otros aspectos dentro de los cuales las empresas elaboran prioritariamente estados financieros, básicos, proyectados, auditados, consolidados, comerciales, fiscales e históricos (Guarderas & Concha, 2023).

De modo que estos estados financieros,son revisado constante para determinar la situación de la empresa, dentro de los indicadores analizables que presentan información

con respecto a las cuentas por cobrar, se encuentra el de rotación que especifica cuántas veces una empresa transforma sus ventas a crédito en efectivo dentro de un tiempo específico, además, valora los procesos de cobranza realizados. (Rodríguez & Zambrano, 2023) Adicionalmente, dentro de los indicadores, más utilizados para determinar el estado de las cuentas por cobrar, según Muñoz & Mendoza (2023) se encuentran:

Promedio de la cuentas por cobrar: $\text{Cuentas x cobrar} / 2$

Rotación de cuentas x cobrar: $\text{Ventas netas anuales} / \text{promedio de cuentas x cobrar}$

Días promedio de cobranza: $365 / \text{rotación de cuentas x cobrar}$

Modelo Scoring Credit

El modelo de credit scoring, es un sistema que permite la calificación crediticia y como resultado la previsión en el comportamiento del pago, también se conoce como un método cuantitativo para determinar la probabilidad de que un solicitante o cliente posponga o cumpla con sus obligaciones (Carrasco *et al.* 2023). Mientras que, desde la perspectiva de (Asobanca (2023) este modelo se aplica mediante un puntaje de 0 – 999 donde se mide la probabilidad del incumplimiento de los pagos dentro de los respectivos tiempos, es decir, si el cliente cancela sus deudas de manera puntual, este refleja un resultado alto, en caso contrario, su score se reducirá.

Dentro de los elementos que son parte del modelo se consideran características personales, dentro de ellos: edad, estado civil, educación, número de pendientes, antigüedad empleo, ocupación que conlleva a realizar una evaluación del riesgo de las personas físicas, por otro lado, se valora el ingreso mensual, los posibles ingresos adicionales y otra información que soporte a realizar el pago de lo adeudado y si es necesario se requiere de un historial financiero con cada uno de los compromisos anteriores (Criollo, 2022).

En cuanto a los procedimientos que se realizan para aplicar este modelo crediticio son:

La estructuración de una base de datos de acuerdo a la información proporcionada en la solicitud del cliente, realizar la segmentación de las variables en función a las categorías o grupos, calificar a los clientes buenos y malos, identificar las variables que son parte del modelo para general una predicción más acertada, validar el modelo teniendo en cuenta las técnicas apropiadas, realizar la definición del punto de corte de acuerdo a las solicitudes nuevas que son categorizadas como aceptadas o rechazadas (Dassatti, 2022).

Normativa contable de cuentas por cobrar

La contabilización de las cuentas por cobrar se debe efectuar de acuerdo a las normas internacionales de información financiera NIIF 9 instrumentos financieros, así como, se toma en cuenta lo especificado por las Normas Internacionales de contabilidad NIC32 y NIC 15 dónde se especifican parámetros necesarios para realizar el registro de la información en los respectivos informes:

Las cuentas por cobrar están sujetas a los requerimientos de bajas y deterioro del valor, además se realiza el reconocimiento inicial a través de su valor razonable más o menos, y no se contabiliza por el valor razonable con cambios en estado de resultado el costo que origina esta transacción es directamente atribuida a el activo, De modo que para revisar la medición de las pérdidas crediticias esperadas de los instrumentos financieros debe reflejar un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina a través de la evaluación de rango de resultados posibles, el valor temporal de dinero y la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. (NIIF 9, 2019)

Mientras que de acuerdo a lo que establece la NIIF 15 las cuentas por cobrar comerciales se miden en relación al precio de la transacción si éstas no tienen un componente financiero significativo así como lo establece la norma. Además, este rubro, es el derecho incondicional de una entidad a recibir una contraprestación. Un derecho a contraprestación no está condicionado si solo se requiere el paso del tiempo para que sea exigible el pago de esa contraprestación. Por ejemplo, una entidad reconocería una cuenta por cobrar si tiene un derecho presente al pago, aun cuando ese importe pueda estar sujeto a reembolso en el futuro. Una entidad contabilizará una cuenta por cobrar de acuerdo con la NIIF 9. En el reconocimiento inicial de una cuenta por cobrar procedente de un contrato con un cliente, cualquier diferencia entre la medición de la cuenta por cobrar de acuerdo con la NIIF 9 y el importe correspondiente del ingreso de actividades ordinarias reconocido se presentará como un gasto (por ejemplo, como una pérdida por deterioro de valor). (NIIF 15 , 2019)

Por otra parte en la NIC 32 manifiesta que las cuentas por cobrar son catalogados como un instrumento financiero primario, donde los activos y pasivos que están asegurados colateralmente con títulos valores se liquidarán mediante una transferencia de títulos valores o un sistema similar (por ejemplo, entrega versus pago), de forma que si la transferencia de títulos valores no tiene lugar, la tramitación de las cuentas por cobrar o cuentas por pagar, relacionadas sobre las que son garantía colateral los títulos valores tampoco se realizará (y viceversa). (NIC 32, 2019)

7. MARCO METODOLÓGICO

Este estudio requiere de la implementación del tipo de investigación aplicada, porque considera los conocimientos adquiridos en los distintos niveles de la carrera de Contabilidad y Auditoría para identificar la existencia de problemas en el área contable de la empresa y mediante la búsqueda de información determinar las causas y el efecto originado para la franquicia farmacéutica, por otro lado, se considera el enfoque mixto, para conocer desde la perspectiva cuantitativa y cualitativa, los detalle los procesos de gestión y contabilidad que se realizan para el tratamiento de las cuentas por cobrar.

Además, se aplica los métodos descriptivo conlleva a desglosar la información obtenida a partir de los procedimientos contables en relación a las cuentas por cobrar, el método histórico permite realizar la revisión de los estados financieros en relación a el rubro en estudio en periodos anteriores para determinar el comportamiento de los mismos para el año 2021- 2022 y por último, el método analítico, especifica los mecanismos que se utilizan para sintetizar e interpretar los datos conseguidos y realizar un diagnóstico que acceda conocer la situación de la franquicia.

De modo que, se emplea la técnica de recopilación de datos, investigación documental aplicada a través de instrumento cuestionario de control interno, donde se resume la información relevante de los estados, informes y notas financieras para conocer el tratamiento de las cuentas por cobrar de la franquicia y en lo posterior realizar la aplicación de los respectivos indicadores para conocer la eficiencia de los procesos que se realizan para recuperar los montos adeudados en el rubro en estudio.

8. RESULTADOS

La investigación acerca de cuentas por cobrar de la franquicia de la empresa farmacia Keyla S.A, en el periodo 2021-2022 en la ciudad de guayaquil, considero la aplicación de los respectivos instrumentos en función al planteamiento de los objetivos específicos, que dieron como resultado:

Para evaluar las cuentas por cobrar de la empresa farmacia Keyla S.A se aplicó el cuestionario de control interno, de donde se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla 5 *Cuestionario de control interno*

N°	PREGUNTAS	Respuestas		Ponderación	Calificación	Observaciones
		SI	NO			
1	¿Se cumple con los procedimientos y políticas de crédito que establece el manual?		x	10	3	No se consideran todos los procedimientos y políticas para otorgar los créditos a los franquiciados
2	¿Se actualizan las políticas de crédito constantemente?		x	10	2	No se actualizan las políticas de manera frecuente
3	¿Se distribuyen funciones al personal de cartera y cobranzas?		x	10	0	Todas las actividades que refiere a los créditos son realizadas por la misma persona.
4	¿Se realiza un análisis económico financiera a los futuros franquiciados	x		10	6	Existen franquiciados que se tratar a través de consignaciones comerciales a los que no se realiza un análisis económico financiero
5	¿Cuentan con un Scoring de Crédito?		x	10	0	
6	¿Existen garantías para otorgar los créditos a los franquiciados?	x		10	5	Existen franquiciados que se tratar a través de consignaciones comerciales
7	¿Se encuentra archivada la documentación que respalda las ventas a crédito?		x	10	10	
8	¿Se realizan notificaciones a los clientes que se encuentran con cuentas vencidas?		x	10	10	Dos días antes de cumplir con el plazo máximo de pago se realizan las llamadas correspondientes a los deudores
9	¿Se envía recordatorios mensuales a los clientes notificando su fecha de próximo pago?	x		10	5	
10	¿Se firma algún documento legal para la recuperación del dinero largo plazo?	x		10	10	
11	¿Se realiza seguimientos constantes a las cuentas por cobrar?	x		10	10	
12	¿Se realiza la actualización en casos de renovación de las cuentas vencidas?	x		10	10	
CALIFICACIÓN TOTAL:		CT=			61	
PONDERACION TOTAL		PT=			120	

NIVEL DE CONFIANZA: NC=CT/PT X 100	NC=	51%
NIVEL DE RIESGO INHERENTE: RI = 100% - NC%	RI=	49%
Calificación Nivel de confianza	MEDIO	
Elaborado: Jenny Rosero Vargas	Fecha: 21 de Febrero de 2024	
Revisado: CPA. Johana Remache	Fecha: 23 de Febrero de 2024	

En cuanto a los resultados obtenidos en relación al objetivo 2, plantea las variaciones de las cuentas por cobrar de acuerdo a los activos de la franquicia farmacia Keyla S.A., se pudo obtener lo siguiente:

Tabla 6 Variación de las Cuentas x Cobrar en relación a los activos

Cuentas	2021		2022		Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$	%	\$	%		
Cuentas por cobrar	\$ 330.541,74	2%	\$ 517.087,11	3%	\$ 186.545,37	56%

Nota. Datos obtenidos de los estados de situación financiera del periodo 2021 - 2022 de la Farmacia Keyla

Al realizar el análisis de los montos que se registraron en las cuentas por cobrar para el año 2021 se pudo determinar qué corresponde al 2% de los activos mientras que, para el siguiente periodo refiere al 3% entre ambos existe una variación de 186,545.37 y de manera porcentual comprende el 56%, por ende, se puede evidenciar que para el último periodo existió un crecimiento en este rubro (véase, Anexo 8).

Además, los resultados que originan las razones financieras se efectúan con el objetivo de determinar la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa farmacia Keyla S.A en el periodo 2021-2022 y se aplican de acuerdo a la información que suministran los informes contables:

Tabla 7 Tasa de recuperación de la franquicia 2021

NOMBRES	TOTAL FACTURAS	TOTAL PAGOS FRANQUICIADOS	SALDO	TASA DE RECUP.	INCUMP.
Franquicia 1	\$ 481.636,55	\$ 469.052,46	\$ 12.584,09	97,39%	2,61%
Franquicia 2	\$ 558.457,11	\$ 440.928,00	\$ 117.529,11	78,95%	21,05%
Franquicia 3	\$ 565.852,10	\$ 406.354,79	\$ 159.497,31	71,81%	28,19%
Franquicia 4	\$ 187.827,12	\$ 129.629,09	\$ 58.198,03	69,02%	30,98%
Franquicia 5	\$ 102.566,83	\$ 71.614,31	\$ 30.952,52	69,82%	30,18%
Franquicia 6	\$ 33.139,50	\$ 1.268,49	\$ 31.871,01	3,83%	96,17%
Franquicia 7	\$ 45.958,44	\$ 3.175,66	\$ 42.782,78	6,91%	93,09%
Franquicia 8	\$ 194.544,38	\$ 173.800,00	\$ 20.744,38	89,34%	10,66%
Franquicia 9	\$ 108.229,17	\$ 102.970,98	\$ 5.258,19	95,14%	4,86%
TOTALES	\$2.278.211,20	\$ 1.798.793,78	\$ 479.417,42	78,96%	21,04%

Nota. Datos obtenidos del estado de cuentas de C x C de farmacias Keyla 2021

En función al obtenido en cuanto a los saldos que tienen cada uno de los franquiciados hacen referencia a una tasa de cumplimiento total del 78.96% para el periodo 2021 y un incumplimiento del 21.04%. Mientras que, para el siguiente periodo se obtuvo:

Tabla 8 Tasa de recuperación de la franquicia 2022

FRANQUICIA	FACT. C X C	PAGOS	SALDO	TASA DE RECUP.	INCUMP.
Franquicia 1	\$ 483.733,30	\$ 483.733,30	\$ -	100,00%	0,00%
Franquicia 2	\$ 681.542,06	\$ 483.770,05	\$ 197.772,01	70,98%	29,02%
Franquicia 3	\$ 385.047,47	\$ 235.663,75	\$ 149.383,72	61,20%	38,80%
Franquicia 4	\$ 234.770,12	\$ 184.777,71	\$ 49.992,41	78,71%	21,29%
Franquicia 5	\$ 31.871,01	\$ 4.649,88	\$ 27.221,13	14,59%	85,41%
Franquicia 6	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Franquicia 7	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Franquicia 8	\$ 20.744,38	\$ 15.600,00	\$ 5.144,38	75,20%	24,80%
Franquicia 9	\$ 150.406,08	\$ 130.648,64	\$ 19.757,44	86,86%	13,14%
Franquicia 10	\$ 119.544,74	\$ 98.491,61	\$ 21.053,13	82,39%	17,61%
Total	\$2.107.659,16	\$ 1.637.334,94	\$ 470.324,22	77,68%	22,32%

Nota. Datos obtenidos del estado de cuentas de C x C de farmacias Keyla 2022

Los datos que muestran la tabla evidencian que la tasa de recuperación para este periodo fue de 77.68% y un incumplimiento del 22.32%. y denota que en relación al año anterior el incumplimiento fue superior por ende la tasa de recuperación es menor. Por otro lado el indicadores de rotación de cuentas por cobrar que son parte de los ratios de actividad refiere lo siguiente:

Ecuación 1 *Indice de rotación de cuentas por cobrar*

Rotación de c x c 2021	=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentasx Cobrar}}$	=	$\frac{2.278.211,2}{330.541,74}$	=	6,89 veces
Rotación de c x c 2022	=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentasx Cobrar}}$	=	$\frac{2.107.659,16}{499.055,02}$	=	4,22 veces

En consecuencia, el cálculo de esta razón financiera evidencia que existe una variación entre ambos periodos pues para el 2021 las cuentas por cobrar rotan 6.89 veces, mientras que, en el siguiente periodo se redujo a 4.22 veces. Las cifras se notan que a pesar que la gestión financiera realizada por la empresa presenta resultados favorables los valores adeudados son superiores, por lo tanto, es necesario tomar acciones correctivas que permita mejorar la situación. Mientras que al evaluar las razones de actividad permiten conocer el promedio en que de cobranza y genera los siguientes resultados:

Ecuación 2 *Indice de promedio de cuentas por cobrar*

Promedio de cuentas por cobra 2021	=	$\frac{C \times C * 360 \text{ DÍAS}}{\text{Ventas anuales acrédito}}$	=	$\frac{\$ 118.995.026,40}{2278211,2}$	=	52,23 días
Promedio de cuentas por cobra 2022	=	$\frac{C \times C * 360 \text{ DÍAS}}{\text{Ventas anuales acrédito}}$	=	$\frac{\$ 179.659.807,20}{2107659,16}$	=	85,24 días

En cuanto a los resultados obtenidos en los días promedios de cobranza por parte de la franquicia refieren que en el año 2021 la rotación en días para cubrir con las obligaciones pendientes de cobro es de 52 días y en el 2022 de 85 días, lo que pone en evidencia que las Farmacias Keyla, rotó de manera más rápida para el último período.

9. DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Entre los principales hallazgos que se pudieron encontrar con la aplicación de los instrumentos y en contraste con la investigación bibliográfica, se puede especificar que las cuentas por cobrar son de vital importancia porque en esta se registran los valores adeudados por parte de los clientes en este caso por los franquiciados, la farmacia que funciona como franquicia, realizan su ventas a crédito bajo consignaciones comerciales donde no se consideran todos los procedimientos y políticas para otorgar los créditos a los franquiciados a pesar que desde el criterio de León & Espinoza (2023) estos lineamientos se consideran para otorgar los créditos que permiten realizar la gestión pertinente para la práctica de la cobranza y reduce de manera significativa a la cartera vencida además, acceden efectuar un monitoreo de los préstamos y créditos e identificar problemas de pago para tomar medidas correctivas dentro de los tiempos oportunos.

Además, no se aplica el scoring de crédito, por lo tanto, no se puede conseguir información necesaria acerca de la capacidad de pago, además, un análisis económico mediante las ratios de liquidez que ha generado un crecimiento de los valores en cuentas por cobrar. También, se puede conocer que todas las actividades que refiere a las ventas a crédito y cobranza son realizadas por la misma persona, aunque Guerrero (2023) las actividades de control que se efectúan para determinar la situación de la cuenta por cobrar deben realizarse de manera minuciosa, por lo que, ante el abundante flujo de información, una sola persona no puede cumplir de manera eficiente las actividades, por lo tanto, es recomendable segregar las funciones para realizar los créditos y cobranzas.

En consecuencia, se puede especificar que al contar con personal reducido que realice la respectiva gestión de cobranza, no se cumplen a cabalidad cada uno de los procesos y políticas que refieren los manuales internos, es la razón por la que existe un crecimiento de valores adeudados, así lo reflejan el análisis comparativo de la cuenta por

cobrar que comprenden más \$186.545,37 para el 2022, es decir, un crecimiento porcentual del 56% y representa el 3% del total de los activos para el último periodo evaluado.

Mientras que, otros de los hallazgos comprueban que, dos días antes de cumplir con el plazo máximo de pago se realizan las llamadas correspondientes a los deudores, esto ha generado que la recuperación de cartera es 78,96% en el 2021 y 77,68% para el año posterior, de modo que, la rotación de las cuentas por cobrar corresponde a 6,89 veces y 4,22 veces en los periodos en análisis y un plazo para recuperar los montos adecuados cada 52,23 días y 85,24 días. Según, Guarderas & Concha (2023) en la mayor parte de los casos la ineficiencia en la administración y gestión de las cuentas por cobrar es aquel factor que pone en riesgo la inversión que realizan los propietarios de las empresas pues de estas se deriva índices que evidencian el riesgo a los que están sujeto y pueden generar un desequilibrio financiero e insolvencia derivado de una mala decisión derivado de una mala decisión.

10. CONCLUSIONES

Al evaluar las cuentas por cobrar de la empresa farmacia Keyla S.A aplicando el cuestionario de control interno se pudo detectar que los problemas que presentan en las cuentas por cobrar se generan por situaciones que refieren no se consideran todos los procedimientos y políticas para otorgar los créditos a los franquiciados, así como, falta de actualización frecuente , las actividades que refiere a los créditos son realizadas por la misma persona, existen franquiciados que se tratar a través de consignaciones comerciales a los que no se realiza un análisis económico financiero, en relación a la gestión realizada para la cobranza se efectúan llamadas a los deudores dos días antes de cumplir con el plazo máximo de pago.

En cuanto a la gestión de crédito y cobranza realizada de acuerdo a lo observado en los informes contables y demás datos que reflejan el 2% - 3% de representación de los activos en el 2021-2022 puede catalogarse como creciente porque los valores se registran en cuentas por cobrar y para el último periodo los montos adeudados son un 56% superior para el último periodo, estas son evidencia del incumplimiento de los procedimientos y políticas para otorgar el crédito, realizar los seguimientos y notificaciones a los deudores en los tiempos oportunos.

Los indicadores de cuentas por cobrar, recuperación de cartera, incumplimiento, rotación de inventario y días promedios de recuperación dejan en evidencia el problema mencionado anterioridad y puede atribuirse a la no realización del scoring de crédito donde se recopila información de relevancia en función a los datos personales, voluntad y capacidad de pago, análisis financiero donde se tenga en consideración los indicadores financieros para garantizar el cumplimiento de la deuda.

11. RECOMENDACIONES

Los datos que se originaron en la investigación de las cuentas por cobrar de la franquicia de la empresa farmacia Keyla S.A, en el periodo 2021-2022 en la ciudad de Guayaquil, permiten sugerir lo siguiente:

Cumplir la políticas establecidas para otorgar las ventas a créditos que se encuentran especificadas en el manual interno que posee la Farmacia Keyla para todos los interesados en la franquicia, sin excepción alguna para garantizar que el cliente tiene la capacidad para cubrir sus obligaciones.

Realizar un análisis de la variación de los activos en relación a las cuentas por cobrar de manera frecuente para determinar de manera porcentual, si existe un crecimiento o decrecimiento de los montos que se registran en este rubro, adicionalmente realizar un análisis comparativo con los periodos anteriores para determinar el comportamiento de esta cuenta y valorar si las estrategias aplicadas están siendo efectivas o deben de cambiarse

Aplicar los respectivos indicadores para determinar la gestión y tratamiento de las cuentas por cobrar, estas refieren el cálculo de promedio de cuentas por cobrar, rotaciones de cuentas por cobrar y días promedios de cobranza, con la finalidad de conocer a partir de información numérica la eficiencia de los procedimientos que garanticen el pago de las deudas a la franquicia, además realizar un análisis comparativo basado en datos de periodos anteriores para conocer la variación y en caso de mostrar el crecimiento de la deuda, idear estrategias para minimizar el riesgo.

12. BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, L. (2019). *Prácticas de Contabilidad*. Ciudad de México : Patria.
- Alcarría, J. (2020). *Contabilidad Financiera I*. Castelló: Universitat de Jaume .
- Angulo, G. U. (2021). *Contabilidad Financiera* . Bogotá: Ediciones de la U.
- Angulo, U. (2022). *Plan de cuentas:contextualización de las NIIF 2022* . Bogotá: Ediciones de la U.
- Arenal, L. (2021). *Plan General de Contabilidad* . La Rioja: Tutor Formación.
- Arias, B., & Bohórquez, C. C. (2021). *Instrumentos Financieros* . Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana .
- Asensio del Arco, E., & Vásquez, B. (2023). *Empresa e iniciativa emprendedora* . Madrid: Paraninfo.
- Asobanca. (2023). *A pesar de la desaceleración en el crecimiento del crédito, 332.645 clientes accedieron a financiamiento en el primer trimestre de 2023*. Quito: Asobanca .
- Aucapiña, M. M. (2021). *La franquicia como estrategia de crecimiento de la empresa Tutto Freddo S.A. de la ciudad de Cuenca*. Cuenca: Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca.
- Ayala, Y. D. (2022). *La franquicia como alternativa de inversión*. Ibarra : Universidad Técnica delNorte .
- Ayuntamiento de Playas de Rosarito. (2020). *Guía Contabilizadora*. México: Ayuntamiento de Playas de Rosarito.

- Carrasco, P., García, R. J., & Corneho, M. (2023). Construcción de un modelo Scoring de Probabilidad: el caso de la empresa SEGUMAR S.A. *Revista de Método cuantitativos para la economía y la empresa*, 35, 157-174.
- Cervantes, C. (2020). *La cuenta y su elemento*. Ciudad de México: Colegio de Bachilleres.
- Chong, L., Chávez, P., Quevedo, A. I., & Bravo, T. M. (2019). *Contabilidad Financiera Intermedia*. Lima : Universidad del Pacifico .
- Crespo, O. P. (2020). *La franquicia en el Ecuador y el cumplimiento de obligaciones tributarias*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Criollo, C. D. (2022). *Desarrollo de un modelo de score de originación de crédito para personas naturales del segmento de microcrédito para el banco BanEcuador BP*. Quito: Escuela Politécnica Nacional .
- Dassatti, C. (2022). *Modelos de Puntaje Crediticio: revisión metodológica y análisis a partir de datos de encuesta*. Montevideo: Banco Central del Uruguay .
- Dávila, G., Castillo, N., & Mejía, A. A. (2021). *Contabilidad Financiera bajo NIIF*. Bogotá: UPTC .
- Del Río, G. (2020). *La franquicia como modelo de desarrollo empresarial*. Soria: Universidad de Valladolid.
- Elizalde, L., & Montero, E. (2020). *Contabilidad Inicial*. Espoch: Riobamba.
- Espinoza, M. (2020). *Contabilidad básicas*. Santiago de Chile : Uah ediciones.
- Farmacias Keyla. (2021). *Misión y visión*. Obtenido de Farmacias Keyla:
<https://farmaciaskeyla.com/nosotros/>

- Fierro, M., Fierro, F., & Fierro, F. (2021). *Contabilidad General: enfoque de las NIIF para las Pymes*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Fray, V. (2023). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Servimedi SA*. Guayaquil : Universidad Laica Vicente Rocafuerte.
- Guarderas, A. M., & Concha, R. (2023). Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERIMTEC S.A., de la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del conocimiento*, 8(8), 49-77.
- Guarderas, A. M., & Concha, R. (2023). Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERIMTEC S.A., de la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del conocimiento*, 8(8), 49-77.
- Guerrero, M. . (2023). *Sistema de control interno en las cuentas por cobrar de la distribuidora Vélez año 2021*. La Libertad: Universidad estatal península de Santa Elena.
- Gutierrez, G. J. (2020). *Contabilidad y fiscalidad*. Madrid: Editex.
- Josar, C. (2020). *La contabilidad y el sistema contable*. España: Española de Contabilidad y Administración de Empresas Servicio Infoaeca.
- León, V. S., & Espinoza, A. I. (2023). Análisis de los factores que intervienen en el crecimiento de cartera vencida to de cartera vencida. *INNOVA Research Journal*, 8(3.1), 188-201.
- Mirabá, P. S., & Morán, M. (2021). *Modelo de Franquicias para el sector de comida rápida en el desarrollo de los derechos de hacer negocios*. La Libertad : Universidad Estatal Peninsula de Santa Elena .

- Monroy, T. N. (2019). *Diseño de un modelo de franquicias en la industria colombiana de comestibles el Baqueano (INCOBA)*. Villavicencio: Universidad de los Llanos .
- Muñoz, T. N., & Mendoza, S. F. (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), 172-181.
- Muñoz, V. L. (2020). *La franquicia, su financiación y evolución* . Universidad de Sevilla: Sevilla.
- NIC 32. (2019). *NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación*. Lima: IFRS Foundation.
- NIIF 15 . (2019). *NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*. Lima: IFRS Foundation .
- NIIF 9. (2019). *NIIF 9: Instrumentos Financieros*. Lima: IFRS Foundation.
- Nunton, M. (2020). *Las cuentas por cobrar y su relación en la liquidez de corporación Lindley SA período 2012-2019*. Tacna : Universidad `Privada de Tacna .
- Ramírez, D., Quirama, E., Montes, G., & Sepúlveda, A. (2022). Estructura para la valoración de franquicias: aproximación mediante opciones reales. *Contaduría y Administración*, 67(3), 162-184.
- Rey, P. (2020). *Contabilidad y Fiscalidad* . Madrid: Paraninfo.
- Ristol, D., & Pujol, B. R. (2023). *Técnica Contable*. Madrid: Editex.
- Rodriguez, R., & Zambrano, M. (2023). *Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empres Servimedi.S.A* . Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte .

Romero, S. J. (2023). *Tratamiento contable de la cartera vencida en la comercializadora de calzado ecuatoriano Comecsa S.A. Cantón La Libertad año 2021*. Univesidad Estatal Península de Santa Elena: La Libertad.

Santillana, G. J. (2020). *Manual Práctico de contabilidad*. Ciudad de México : Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Saucedo, V. H. (2020). *Capital de trabajo: modelos de negocio con valor económico agregado*. Ciudad de México: Instituto Mexicano de Contadores .

Tobar, L. F. (2020). *Adquisición de Franquicias como herramienta para facilitar el emprendimiento de la población económicamente activa en la Ciudad de Guatemala*. Guatemala: Universidad Panamericana.

Zapata, S. P. (2021). *Contabilidad General*. Bogotá: Aplha Ediciones .

13. ANEXOS

Anexo 1 Carta de autorización de la empresa



CARTA DE AUTORIZACION

Guayaquil, 29 de febrero del 2024

Señores

Universidad Técnica de Babahoyo

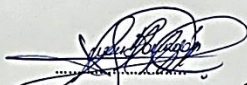
FACULTAD DE ADMINISTRACION FINANZAS E INFORMATICA

Asunto: AUTORIZACION PARA LA ELABORACION DEL ESTUDIO DE CASO CON EL TEMA:

"CUENTAS POR COBRAR DE LA FRANQUICIA FARMACIA KEYLA S.A, EN EL PERIODO 2021-2022 DE LA CIUDAD DE GUAYAUIL".

Por medio del presente yo Juan Gabriel Barragán Monar, con número de cédula 0202247524, Administrador General de la empresa Farmacia Keyla S.A, deajo expresa autorización a la Señorita Estudiante: ROSERO VARGAS JENNY GALUD, con número de cédula 0202307930, para que receipte e interprete la Información Financiera de la Empresa para ejecutar su Estudio de Caso denominado: "CUENTAS POR COBRAR DE LA FRANQUICIA FARMACIA KEYLA S.A, EN EL PERIODO 2021-2022 DE LA CUIDAD DE GUAYAUIL".

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, el portador del documento puede hacer uso de la información conveniente a sus intereses académicos, sin que esto ocasión perjuicio a la empresa



ADMINISTRADOR GENERAL

C.I: 0202247524

FARMACIAS KEYLA
ADMINISTRACION
JUAN BARRAGAN
RUC: 0992775629001

.....
FIRMA AUTORIZADA

f farmacias keyla
@farmacia_keyla
www.farmaciaskeyla.com

Honestidad, Salud y Trabajo

Anexo 2 Informe antiplagio

 CERTIFICADO DE ANÁLISIS magister

Rosero_Vargas_Jenny_Contabilidad_2024

5% Textos sospechosos

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

0% Idiomas no reconocidos

0% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: Rosero_Vargas_Jenny_Contabilidad_2024.docx ID del documento: 729963cf445ec1ce2e1b8a6cc9dca730316e0ec0 Tamaño del documento original: 613,82 kB Autor: JENNY ROSERO	Depositante: JENNY ROSERO Fecha de depósito: 29/2/2024 Tipo de carga: url_submission fecha de fin de análisis: 29/2/2024	Número de palabras: 8680 Número de caracteres: 56.495
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 JOSTIN VERA CASTRO - COPILATIO 2.docx EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE... #0e021c El documento proviene de mi grupo	2%		 Palabras idénticas: 2% (139 palabras)
2	 Documento de otro usuario #d0f3a4 El documento proviene de otro grupo 9 fuentes similares	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (62 palabras)

Anexo 3 Ruc de la empresa

Razón Social	Número RUC
FARMACIAS KEYLA S.A FARMAKEYLA	0992775629001

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
130	1

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:	RCR1682813314868104
Fecha y hora de emisión:	29 de abril de 2023 19:08
Dirección IP:	45.163.205.155

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.



Razón Social FARMACIAS KEYLA S.A FARMAKEYLA	Número RUC 0992775629001
-------------------------------------------------------	------------------------------------

Representante legal

- JIMENEZ GARCIA HOLGER ARMANDO

Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	
Fecha de registro 14/09/2012	Fecha de actualización 21/03/2023	Inicio de actividades 08/08/2012
Fecha de constitución 08/08/2012	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 8 / GUAYAS / GUAYAQUIL	Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial SI

Domicilio tributario
Ubicación geográfica

Provincia: GUAYAS **Cantón:** GUAYAQUIL **Parroquia:** FEBRES CORDERO

Dirección

Calle: PORTETE **Número:** 5615-B **Intersección:** 29 AVA Y 30 AVA **Referencia:** A DOS CASA DEL BANCO DE GUAYAQUIL

Medios de contacto

Email: farmakeyla_adm@hotmail.com **Celular:** 0981574458 **Teléfono de referencia:** 042467790

Actividades económicas

- G46492201 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS.
- G46599401 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO MÉDICO, INCLUSO PARTES Y PIEZAS Y MATERIALES CONEXOS.
- G46691301 - VENTA AL POR MAYOR DE SUSTANCIAS ADHESIVAS.
- G46900001 - VENTA AL POR MAYOR DE DIVERSOS PRODUCTOS SIN ESPECIALIZACIÓN.
- G46900002 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS DIVERSOS PARA EL CONSUMIDOR.
- G47720101 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- G47720201 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS NATURISTAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- H52100003 - ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO PARA TODO TIPO DE PRODUCTOS: ALMACENES PARA MERCANCÍAS DIVERSAS, ALMACENAMIENTO DE PRODUCTOS EN ZONAS FRANCAS.
- M74901601 - PROMOCIONES COMERCIALES.

Anexo 4 Estados de cuenta

Tabla 9 Resumen De Cuentas Por Cobrar – Franquicias 2021

NOMBRES	C X C	Estado de Cuenta		Resumen	neto, + - Saldos C X C (=)
	Saldos Iniciales 31-dic-20 (+)	Facturas emitidas (+)	Pagos del Franquiciado (-)	Pago rentabilidad (+)	
1. JARDINES	32.314,50	417.208,71	469.052,46	-	12.584,09
2. AHORROS (1-2-3)	146173,98	412.283,13	440.928,00	-	117.529,11
3. VICTORIA	118134,33	447.717,77	406.354,79	-	159.497,31
4. SANTA MONICA	49733,38	138.093,74	129.629,09	-	58.198,03
5. JULISSA	40958,12	61.608,71	71.614,31	-	30.952,52
6. SANTA ELENA	41019,35	- 7.879,85	1.268,49	-	31.871,01
7. SINAI	46172,77	- 214,33	3.175,66	-	42.782,78
8. FARMTEC SA	59990,48	135.247,23	173.800,00	-	20.744,38
9. CRISTO CONSUELO	0	108.229,17	102.970,98	-	5.258,19
TOTALES	474.506,43	1.468.817,88	1.522.022,80	-	453.414,85

Nota. Información obtenida del área contable de la Farmacia Keyla

Tabla 10 Resumen De Cuentas Por Cobrar – Franquicias 2022

NOMBRES	C X C		Estado de Cuenta		Resumen		neto, + - Saldos C X C (=)
	Saldos Iniciales 31-dic-21 (+)		Facturas emitidas (+)	Pagos del Franquiciado (-)	Notas de Crédito (-)		
1. JARDINES	12.584,09		432.615,41	502.324,38	11.231,36	-	29.822,44
2. AHORROS (1-2-3)	117.529,11		564.012,95	483.770,05	15.968,23		181.803,78
3. VICTORIA	159.497,31		225.550,16	235.663,75	18.111,87		122.799,69
4. SANTA MONICA	58.198,03		176.572,09	184.777,71	666,07		42.953,11
5. JULISSA	30.952,52	-	15,04	2.324,94	-		28.612,54
6. SANTA ELENA	31.871,01		-	-	-		31.871,01
7. SINAI	42.782,78		-	-	-		42.782,78
8. FARMTEC SA	20.744,38		-	15.600,00	12.847,26	-	7.702,88
9. CRISTO CONSUELO	5.258,19		145.147,89	130.648,64	8.794,61		10.962,83
10 PEDRO CARBO	-		119.544,74	98.491,61	4.285,60		16.767,53
TOTALES	453.414,85		1.398.735,57	1.408.860,83	71.905,00		421.000,47

Nota. Información obtenida del área contable de la Farmacia Keyla

Anexo 5 Estados de situación financiera

Estado de situación financiera 2021

FARMACIAS KEYLA S. A. FARMAKEYLA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Electivo y equivalentes de efectivo	7	1.490.901,57	1.681.850,50
Cuentas por cobrar a clientes	8	330.541,74	439.822,37
Otras cuentas por cobrar	9	348.916,02	345.773,62
Anticipos a proveedores	10	81.600,21	89.784,00
Impuestos por recuperar	11	190.032,64	373.779,45
Inventarios	12	10.393.194,96	7.739.752,89
Gastos pagados por anticipado		<u>77.982,30</u>	<u>62.663,67</u>
Total activos corrientes		<u>12.918.569,50</u>	<u>10.733.426,51</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	13	608.822,39	386.167,44
Construcción centro de distribución en proceso	13	463.144,01	-
Anticipos para compra de propiedades	14	377.892,92	-
Anticipos para construcciones en curso		94.924,28	-
Impuesto a la renta diferido	18	<u>387.460,71</u>	<u>381.760,82</u>
Total activos no corrientes		<u>1.932.344,31</u>	<u>767.928,26</u>
Total activos		<u>14.850.913,81</u>	<u>11.501.354,77</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Holger Jiménez
 Gerente General


 CPA Gardemir Morán
 Contadora

Estado de situación financiera 2022

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES			
102	Año	2021	104	Año	2021
201	RUC	099277929001	202	Razón social	FARMACIAS KEPLISA FARMACEUTA
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR					
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES					
	Operaciones de activo	003		1294.09	
	Operaciones de pasivo	004		190832.96	
	Operaciones de ingreso	005		438125.92	
	Operaciones de egreso	006		199695.83	
	Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	007		0.00	
CON PARTES RELACIONADAS EN PAÍSES FISCALES, JURISDICCIÓNES DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES					
	Operaciones de activo	008		0.00	
	Operaciones de pasivo	009		0.00	
	Operaciones de ingreso	010		0.00	
	Operaciones de egreso	011		0.00	
	Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	012		0.00	
CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICCIÓNES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR					
	Operaciones de activo	013		0.00	
	Operaciones de pasivo	014		0.00	
	Operaciones de ingreso	015		0.00	
	Operaciones de egreso	016		0.00	
	Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	017		0.00	
	TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	023		876466.60	
	¿Debito pasivo exento de aplicación de régimen de precios de transferencia?	030		NA	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
	Efectivo y equivalentes a efectivo	311		1494701.37	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES					
RELACIONADAS					
	Locales	312		0.00	
	Del exterior	313		0.00	
	(-) Debito acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiónes para créditos incobrables)	314		0.00	
NO RELACIONADAS					
	Locales	315		499089.02	
	Del exterior	316		0.00	
	(-) Debito acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiónes para créditos incobrables)	317		140413.72	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES					
ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL					
	Locales	318		0.00	
	Del exterior	319		0.00	
DIVIDENDOS POR COBRAR					
	En efectivo	320		0.00	
	En activos disponibles al efectivo	321		0.00	
OTRAS RELACIONADAS					
	Locales	322		0.00	
	Del exterior	323		0.00	
	(-) Debito acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiónes para créditos incobrables)	324		0.00	
OTRAS NO RELACIONADAS					
	Locales	325		904853.43	
	Del exterior	326		0.00	
	(-) Debito acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiónes para créditos incobrables)	327		23099.96	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES					
	A costo amortizado	328		0.00	
	(-) Debito acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiónes para créditos incobrables)	329		0.00	
	A valor razonable	330		0.00	
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR					
	Razonables	331		0.00	
	No razonables	332		0.00	
IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN					
	Razonables	333		0.00	
	No razonables	334		0.00	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES					
	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IGT)	335		0.00	
	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	336		146140.54	
	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	337		41983.10	
	OTROS	338		0.00	
BIENES DIFEROS					
	Mercedes en tránsito	339		0.00	

Anexo 6 Estados de resultados

Estado de resultado 2021

FARMACIAS KEYLA S. A. FARMAKEYLA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**
(Expresado en dólares estadounidenses)


	Nota	2021	2020
Ventas netas	22	36,242,098,40	31,451,066,95
Costo de ventas	6	(27,543,587,97)	(25,010,028,92)
Utilidad bruta		8,698,510,43	8,441,038,03
Gastos de administración	6	(904,274,99)	(838,376,41)
Gastos de ventas	6	(6,148,017,59)	(5,856,048,29)
Otros ingresos, neto		71,091,36	113,269,72
Utilidad operacional		1,717,892,21	1,869,783,11
Gastos financieros		(88,566,30)	(74,975,29)
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,629,325,91	1,785,807,72
Impuesto a la renta	18	(387,352,94)	(437,272,45)
Utilidad neta del ejercicio		1,241,972,97	1,348,535,27
Otros resultados integrales		(19,726,37)	5,016,39
Resultado integral del año		1,222,246,60	1,353,551,57

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Holger Jiménez
 Gerente General


 CPA Gardelita Maza
 Contadora

Estado de resultado 2022

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	FARMACIAS KEYLA S.A. FARMAKEYLA
	DIRECCIÓN	PORTETE Y ENTRE CALLES 29AVA Y 30AVA No. 5615 B BARRIO:
	EXPEDIENTE	149368
	RUC	0992775629001
	AÑO	2022
	FORMULARIO	SCV.NIIF.149368.2022.1
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	44064325.40
VENTA DE BIENES	40101	43090651.05
PRESTACION DE SERVICIOS	40102	2011684.75
INGRESOS POR ASESORÍA	4010201	0.00
INGRESOS POR ESTRUCTURACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES	4010202	0.00
INGRESOS POR ESTRUCTURACIÓN DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	4010203	0.00
OTROS	4010204	2011684.75
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	40103	0.00
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	40104	0.00
REGALÍAS	40105	0.00
INTERESES	40106	17341.46
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO	4010601	0.00
INTERESES Y RENDIMIENTOS FINANCIEROS	4010602	13483.87
OTROS INTERESES GENERADOS	4010603	3857.59
DIVIDENDOS	40107	0.00
GANANCIA POR MEDICION A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLOGICOS	40108	0.00
INGRESOS POR COMISIONES, PRESTACIÓN DE SERVICIOS, CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	40109	0.00
COMISIONES GANADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES	4010901	0.00
POR OPERACIONES BURSATILES	401090101	0.00
POR CONTRATOS DE UNDERWRITING	401090103	0.00
POR COMISIÓN EN OPERACIONES	401090104	0.00
POR INSCRIPCIONES	401090105	0.00
POR MANTENIMIENTO DE INSCRIPCIÓN	401090106	0.00
POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y MANEJO	4010902	0.00
PORTAFOLIO DE TERCEROS	401090201	0.00
FONDOS ADMINISTRADOS	401090202	0.00
FONDOS COLECTIVOS	401090203	0.00
TITULARIZACIÓN	401090204	0.00
FIDEICOMISOS MERCANTILES	401090205	0.00
ENCARGOS FIDUCIARIOS	401090206	0.00
POR CALIFICACION DE RIESGO	401090207	0.00
POR REPRESENTACION DE OBLIGACIONISTAS	401090208	0.00
CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	4010903	0.00
CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	401090301	0.00
CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	401090302	0.00
COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES	401090303	0.00
OTROS	401090304	0.00
INGRESOS FINANCIEROS	40110	29364.35
DIVIDENDOS	4011001	0.00
INTERESES FINANCIEROS	4011002	0.00
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4011003	0.00
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4011004	0.00
GANANCIA EN VENTA DE TITULOS VALORES	4011005	0.00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	4011006	29364.35
(-) DESCUENTO EN VENTAS	40112	0.00
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	40113	0.00
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	40114	-1084716.21
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	40115	0.00
UTILIDAD EN CAMBIO	40116	0.00

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020118	115919.61
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	5020119	0.00
DEPRECIACIONES:	5020120	77487.51
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502012001	77487.51
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	502012002	0.00
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	502012003	0.00
AMORTIZACIONES	5020121	0.00
INTANGIBLES	502012101	0.00
OTROS ACTIVOS	502012102	0.00
GASTO DETERIORO	5020122	267495.75
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502012201	0.00
INVENTARIOS	502012202	250000.00
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	502012203	0.00
INTANGIBLES	502012204	0.00
CUENTAS POR COBRAR	502012205	17495.75
OTROS ACTIVOS	502012206	0.00
DERECHOS DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	502012207	0.00
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	5020123	0.00
MANO DE OBRA	502012301	0.00
MATERIALES	502012302	0.00
COSTOS DE PRODUCCION	502012303	0.00
GASTO POR REESTRUCTURACION	5020124	0.00
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	5020125	0.00
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	5020126	0.00
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020127	312204.38
OTROS GASTOS	5020128	188466.71
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50202	1099198.26
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020201	361726.97
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020202	70515.42
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020203	54104.73
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5020204	6070.68
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020205	100359.72
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	5020206	0.00
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	5020207	0.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020208	1612.27
ARRENDAMIENTO	5020209	0.00
COMISIONES	5020210	0.00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020211	0.00
COMBUSTIBLES	5020212	0.00
LUBRICANTES	5020213	0.00
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020214	57538.28
TRANSPORTE	5020215	30804.21
GASTOS DE GESTIÓN (AGSAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020216	1510.19
GASTOS DE VIAJE	5020217	131.10
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020218	0.00
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	5020219	0.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5020220	414824.69
DEPRECIACIONES	5020221	0.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022101	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	502022102	0.00
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	502022103	0.00
AMORTIZACIONES	5020222	0.00
INTANGIBLES	502022201	0.00
OTROS ACTIVOS	502022202	0.00
GASTO DETERIORO:	5020223	6687.62

Anexo 7 Cuestionario de control interno

CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO						
ENTIDAD: Farmacias Keyla S.A.		Cuentas: Cuentas por cobrar				
1 de enero del 2021 al 31 de						
PERIODO: diciembre del 2022		PROVINCIA: Guayas				
RESPONSABLE: Jenny Rosero		CIUDAD: Guayaquil				
N°	PREGUNTAS	Respuestas		Ponderación	Calificación	Observaciones
		SI	NO			
1	¿Se cumple con los procedimientos y políticas de crédito que establece el manual?			10		
2	¿Se actualizan las políticas de crédito constantemente?			10		
3	¿Se distribuyen funciones al personal de cartera y cobranzas?			10		
4	¿Se realiza un análisis económico financiera a los futuros franquiciados			10		
5	¿Cuentan con un Scoring de Crédito?			10		
6	¿Existen garantías para otorgar los créditos a los franquiciados?			10		
7	¿Se encuentra archivada la documentación que respalda los créditos?			10		
8	¿Se realizan notificaciones a los clientes que se encuentran con cuentas vencidas?			10		
9	¿Se envía recordatorios mensuales a los clientes notificando su fecha de próximo pago?			10		
10	¿Se firma algún documento legal para la recuperación del dinero largo plazo?			10		
11	¿Se realiza seguimientos constantes a las cuentas por cobrar?			10		
12	¿Se realiza la actualización en casos de renovación de créditos?			10		
CALIFICACIÓN TOTAL:				CT=		
PONDERACION TOTAL				PT=		
NIVEL DE CONFIANZA: NC=CT/PT X 100				NC=		
NIVEL DE RIESGO INHERENTE: RI = 100% - NC%				RI=		
Calificación Nivel de confianza						
Elaborado:				Fecha:		
Revisado:				Fecha:		

Anexo 8 Análisis comparativo de los activos 2021 -2022

ACTIVO CORRIENTES	2021	2022	Variación absoluta	Variación relativa
Efectivo equivalente de efectivos	\$ 1.496.901,57	\$ 989.484,00	\$ -507.417,57	-34%
Caja		\$ 378.027,72	\$ 378.027,72	-
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 330.541,74	\$ 517.087,11	\$ 186.545,37	56%
Otras cuentas por cobrar	\$ 348.916,02	\$ 458.497,17	\$ 109.581,15	31%
Anticipos a proveedores	\$ 81.000,21	\$ -	\$ -81.000,21	-
Impuestos por recuperar	\$ 190.032,64	\$ 217.841,99	\$ 27.809,35	15%
Inventarios	\$ 10.393.194,96	\$13.008.972,39	\$ 2.615.777,43	25%
Gastos pagados por anticipados	\$ 77.982,36	\$ 192.089,92	\$ 114.107,56	146%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	12918569,5	15762000,3	\$ 2.843.430,80	22%
ACTIVOS NO CORRIENTES			\$ -	
Propiedades y equipos	\$ 608.822,39	\$ 1.948.744,68	\$ 1.339.922,29	220%
Muebles y enseres		\$ 61.711,30	\$ 61.711,30	-
Terrenos		\$ 176.378,90	\$ 176.378,90	-
Edificios		\$ 473.621,10	\$ 473.621,10	-
Equipo de computación		\$ 90.963,16	\$ 90.963,16	-
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil		\$ 377.925,81	\$ 377.925,81	-
Construcción centro de distribución en proceso	\$ 463.144,01	\$ 1.191.229,67	\$ 728.085,66	157%
Anticipos para comprar de propiedades	\$ 377.992,92		\$ -377.992,92	-
Anticipos para construcciones en curso	\$ 94.924,28		\$ -94.924,28	-
Impuesto a la renta diferido	\$ 387.460,71	\$ 388.025,99	\$ 565,28	0,15%
Impuesto a la renta diferido	\$ 1.932.344,31		\$ -1.932.344,31	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 3.864.688,62	\$ 4.708.600,61	\$ 843.911,99	22%
TOTAL ACTIVOS	\$ 16.783.258,12	\$20.470.600,91	\$ 3.687.342,79	22%

Anexo 9 Estados de cuentas 2021

FARMACIAS KEYLA S.A.
RESUMEN DE CUENTAS POR COBRAR - FRANQUICIAS
 Fecha de corte: Diciembre 31 de 2021

NOMBRES	CXC	Estado de Cuenta		Resumen	neto, +- Saldos CXC
	Saldos Iniciales 31-dic-20 (+)	Facturas emitidas (+)	Pagos del Franquiciado (-)	Pago rentabilidad (+)	
1. FRANQUICIA 1	32,314.50	417,208.71	469,052.46	-	12,584.09
2. FRANQUICIA 2	146,173.98	412,283.13	440,928.00	-	117,529.11
3. FRANQUICIA 3	118,134.33	447,717.77	406,354.79	-	159,497.31
4. FRANQUICIA 4	49,733.38	138,093.74	129,629.09	-	58,198.03
5. FRANQUICIA 5	40,958.12	61,608.71	71,614.31	-	30,952.52
6. FRANQUICIA 6	41,019.35	7,879.85	1,268.49	-	31,871.01
7. FRANQUICIA 7	46,172.77	214.33	3,175.66	-	42,782.78
8. FRANQUICIA 8	59,990.48	135,247.23	173,800.00	-	20,744.38
9. FRANQUICIA 9	0	108,229.17	102,970.98	-	5,258.19
TOTALES	474,506.43	1,468,817.88	1,522,022.80	-	453,414.85

FARMACIAS KEYLA
 ADMINISTRACION
 Juan Hernandez
 RUC: 099276620001

 FIRMA AUTOMAZADA

