



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

ABRIL - AGOSTO 2024

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

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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

TEMA:

Cuentas por cobrar de la empresa BAMAREX S.A. del Cantón Baba, en el periodo 2023

EGRESADA:

Bonos Rodríguez Salma María

TUTOR:

Ing. George Wilfrido Anastasio Acosta

AÑO 2024

CONTENIDO

Planteamiento del problema.....	3
Justificación	5
Objetivos del estudio.....	6
Objetivo general.....	6
Objetivos específicos	6
Línea de Investigación	7
Articulación del del tema	8
Marco conceptual.....	9
Cuentas por cobrar	9
Gestión financiera	10
Gestión financiera de las cuentas por cobrar	10
Análisis financiero	11
Indicadores financieros	12
Liquidez	12
Rentabilidad	13
Rotación de cuentas por cobrar.....	14
Días promedios de cobro	14
Ciclo de conversión de efectivo.....	15
Gestión de riesgos financieros	16
Morosidad	17
Impacto financiero de la morosidad.....	17
Cuentas incobrables	18
Provisión de cuentas por cobrar	19
Marco metodológico	21
Resultados	22
Discusión de resultados.....	25
Conclusiones	28
Recomendaciones	29
Referencias.....	30
Anexos	33

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La problemática central del estudio radica en la necesidad de comprender cómo la gestión de las cuentas por cobrar en BAMAREX S.A. durante el periodo 2023 afecta dos aspectos financieros críticos de la empresa: la liquidez y la rentabilidad, el cual es necesario, porque las cuentas por cobrar representan un componente esencial del capital de trabajo, cuyo manejo inadecuado puede derivar en problemas significativos para la empresa, debido a que la gestión deficiente de estas cuentas puede traducirse en una liquidez insuficiente para cubrir las operaciones diarias, comprometiendo la capacidad de la empresa para invertir y expandirse.

La empresa BAMAREX S.A., se encuentra ubicada en el Cantón Baba se dedica a la producción y cosecha de bienes agrícolas y su misión es proporcionar productos de alta calidad que satisfagan las necesidades del mercado local e internacional; en este sentido a lo largo de los años, esta entidad se ha establecido una buena reputación gracias a su compromiso con la innovación y la calidad, pero, la gestión de las cuentas por cobrar se ha convertido en un área de preocupación que podría amenazar su estabilidad.

El presente caso de estudio se centra en el análisis de las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A. en el período 2023, debido a que entidad ha tenido dificultades para gestionar estos rubros, siendo la causa el retraso del pago por parte de los clientes las deudas que adquirieron en la institución, lo mismo que puede ocurrir por diversos factores como: políticas de crédito flexibles; deficiencias en el seguimiento a las cuentas vencidas; y evaluación e investigación limitada de la solvencia de los clientes; lo cual ocasiona el aumento en el saldo de las cuentas por cobrar y deteriora la liquidez.

La acumulación de cuentas por cobrar impagas ha afectado su facultad para por cumplir con las pasivos corrientes, por lo que la empresa necesite recurrir a financiamiento externo, para poder cubrir sus necesidades operativas, lo que a su vez puede incrementar los costos financieros y reducido de este modo, sus márgenes de ganancia, no obstante, esta situación se

agrava por la creciente incertidumbre económica, que ha reducido la disponibilidad de crédito y aumentado las tasas de interés, lo que puede complicar el panorama financiero de la empresa.

El problema de liquidez ha limitado la habilidad de la entidad para invertir en nuevas oportunidades de negocio y mejorar su infraestructura productiva, es decir, la dependencia de financiamiento externo puede incrementar la carga financiera, lo cual reduce la rentabilidad neta de la empresa, lo mismo que puede desencadenar una espiral negativa, donde la minimización de la inversión y el aumento de costos financieros, podrían debilitar la posición competitiva de la empresa en el mercado comercial.

La empresa puede enfrentar un riesgo de insolvencia, porque la limitación de liquidez puede llevar a la insolvencia de pagar a proveedores y empleados a tiempo, poniendo en riesgo reputación de la empresa puede verse afectada, debido a que los retrasos en los pagos de los pasivos pueden deteriorar las relaciones comerciales y limitar el acceso a mejores condiciones de compra y crédito en el futuro, que por otro lado, los inversores y acreedores pueden percibir a BAMAREX S.A. como una empresa de alto riesgo, dificultando la obtención de financiamiento externo para la inversión.

La situación actual de BAMAREX S.A. también tiene implicaciones para la planificación a largo plazo, lo que puede resultar en una pérdida de competitividad frente al mercado que gestionen mejor sus cuentas por cobrar y mantengan una estructura financiera más sólida, por lo que, este el análisis detallado de la rotación de cuentas por cobrar y el promedio de cobro mediante el cálculo de indicadores financieros para el periodo 2023 es fundamental, el cual permitirá a la empresa identificar la eficiencia de cobro y establecer comparaciones con periodos anteriores, lo mismo que proporcionará una base sólida para la toma de decisiones informadas que optimicen la gestión de cuentas por cobrar, mejorando la liquidez y rentabilidad de la empresa.

JUSTIFICACIÓN

La gestión de las cuentas por cobrar es un tema esencial en las finanzas de cualquier empresa, y su relevancia se hace aún más evidente en la empresa de BAMAREX S.A., ubicada en el Cantón Baba, por lo tanto, este estudio es importante porque aborda una problemática que afecta directamente la liquidez y la rentabilidad de la empresa, dos elementos esenciales para su estabilidad y crecimiento, la misma que permitirá entender cómo las políticas actuales de gestión de cuentas por cobrar influyen en estos aspectos financieros, proporcionando una visión integral que puede ser aplicable a otras empresas.

La importancia de este trabajo, radica en su potencial para mejorar las prácticas de gestión financiera en BAMAREX S.A., debido a que al analizar situación de las cuentas por cobrar y su relación con el flujo de efectivo de la empresa, se puede identificar áreas de mejora y ofrecer una base para la toma de decisiones, por lo tanto, la relevancia del estudio se extiende al ámbito académico y profesional, porque contribuye al cuerpo de conocimiento en contabilidad y finanzas, ofreciendo datos empíricos y análisis que pueden servir como referencia para futuros estudios y aplicaciones prácticas en el campo.

Los beneficios de esta investigación, a nivel empresarial, BAMAREX S.A. puede utilizar los hallazgos del estudio para optimizar la gestión de cuentas por cobrar, mejorando así su liquidez y rentabilidad, que en este sentido, a nivel societal, este trabajo de titulación puede servir como un modelo para otras empresas que enfrentan desafíos similares, porque le presente se enfoca en promover las prácticas financieras más eficientes y sostenibles, por lo tanto, los resultados del estudio pueden influir en la formulación de políticas y estrategias en el ámbito financiero, tanto en el sector privado como en el público, contribuyendo al desarrollo económico local y regional.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo general

Analizar la gestión de cuentas por cobrar de la empresa BAMAREX SA en el periodo 2023, con el propósito de evaluar su impacto en la liquidez y la rentabilidad, a través de la información presentada en los estados financieros de la entidad.

Objetivos específicos

- Identificar la información financiera de las de cuentas por cobrar de BAMAREX S.A., mediante la revisión de los estados financieros del periodo 2023.
- Interpretar el comportamiento de las cuentas por cobrar, por medio de la comparación de los estados financieros presentados por BAMAREX SA en los periodos 2022-2023.
- Establecer el promedio de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A., del año 2023, con la ayuda del cálculo de indicadores financieros.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

El presente caso de estudio denominado Cuentas por cobrar de la empresa BAMAREX S.A. del Cantón Baba, en el periodo 2023 se enfoca en analizar cómo la gestión de las cuentas por cobrar durante este periodo afecta la liquidez y rentabilidad de la empresa, el mismo que se centra en identificar las deficiencias en la gestión de estos rubros, y en evaluar el impacto financiero y operativo de las cuentas por cobrar impagas. La investigación se delimita de forma conjunta en la línea de investigación de Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control, con la sublínea específica en Auditoría y Control.

Este trabajo se relaciona con la línea de investigación es directa y fundamental, porque implica un análisis detallado de las cuentas por cobrar, un componente esencial del capital de trabajo que influye significativamente en la salud financiera de una empresa, este trabajo proporciona una comprensión de los mecanismos financieros internos y su impacto en la estabilidad y el crecimiento de la empresa, lo cual es esencial para desarrollar estrategias de gestión financiera efectivas.

En cuanto a la sublínea de Auditoría y Control, el estudio examina las prácticas de auditoría interna, que BAMAREX S.A. utiliza para gestionar sus cuentas por cobrar, lo cual representa a componentes críticos para garantizar la precisión y fiabilidad de la información financiera, por lo tanto, evaluar estas prácticas permite identificar áreas de mejora en la gestión de riesgos financieros y operativos. que, al analizar las deficiencias en los controles internos, el presente estudio contribuye a fortalecer el control interno, promoviendo una mayor transparencia en la gestión financiera de la empresa.

ARTICULACIÓN DEL DEL TEMA

El presente trabajo denominado Cuentas por cobrar de la empresa BAMAREX S.A. del Cantón Baba, en el periodo 2023, se articula con el proyecto de prácticas preprofesionales: Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado con la supervisión docente., un aspecto fundamental en la administración financiera, porque la revisión y análisis detallado de los estados financieros de BAMAREX S.A. proporcionan la base para comprender cómo los principios contables se aplican en un contexto real.

Esta articulación resalta la relevancia de aplicar procesos contables, financieros y tributarios en escenarios concretos, gracias a esto, los estudiantes pueden ver la aplicación de políticas de crédito y cobro, así como el impacto de estas políticas en la liquidez y rentabilidad de la empresa, lo mismo refuerza los conocimientos teóricos adquiridos en el aula y demuestra cómo las decisiones financieras informadas pueden influir en la estabilidad económica de una organización, por lo tanto la supervisión docente en este proceso asegura que los estudiantes reciban orientación experta y puedan aplicar sus aprendizajes.

El proyecto de prácticas preprofesionales proporciona un marco valioso para el estudio de casos , debido a que la integración de este trabajo con las pasantías permite a los estudiantes desarrollar habilidades analíticas y prácticas esenciales para su futura carrera profesional, por lo tanto, través de este estudio, se fomenta una comprensión profunda de cómo las teorías contables y financieras se materializan en la práctica, preparando a los estudiantes para enfrentar desafíos similares en sus carreras profesionales en los sectores tanto públicos como privados.

MARCO CONCEPTUAL

Esta sección del presente estudio se fundamenta en la comprensión teórica y práctica de la gestión de cuentas por cobrar y su relación en la liquidez y rentabilidad de la empresa BAMAREX S.A., dedicada a la producción agrícola. Este análisis abarca conceptos esenciales como las cuentas por cobrar, políticas de crédito, indicadores financieros y gestión de riesgos, proporcionando una base para evaluar cómo estas variables influyen en la estabilidad financiera de la empresa, lo que permitirá identificar mejores prácticas y estrategias para optimizar la gestión financiera de la empresa.

Cuentas por cobrar

Son fundamentales en la administración financiera de cualquier empresa, ya que representan derechos de cobro que la empresa tiene sobre sus clientes por ventas a crédito y la gestión eficiente de estas cuentas es crucial para mantener un flujo de caja saludable, lo que a su vez impacta directamente en la liquidez y rentabilidad de la organización.

Según Vásquez et al. (2021), las cuentas por cobrar son derechos de cobro que una empresa tiene sobre sus clientes por ventas de bienes o servicios a crédito, las cuales representan una parte esencial del capital de trabajo y son cruciales para mantener la liquidez operativa y la eficiencia en la gestión de estas cuentas puede influir notablemente en la habilidad de la entidad para suplir con sus deudas a corto plazo.

Por lo consiguiente, la gestión de las cuentas por cobrar es un tema de suma relevancia entender, para poder conservar la estabilidad financiera de una empresa, porque si este proceso es deficiente puede llevar a problemas de liquidez, pero si este es eficiente puede mejorar significativamente la aptitud de la empresa para atender sus responsabilidades financieras y aprovechar oportunidades de crecimiento.

Gestión financiera

Es fundamental para el desarrollo de los procesos organizacionales y resulta crucial en la toma de decisiones, tanto para generar nuevos ingresos como para enfrentar las obligaciones financieras. Una gestión financiera efectiva permite planificar, controlar y proyectar el flujo de recursos necesarios para alcanzar los objetivos organizacionales y adaptarse a las necesidades cambiantes del entorno.

Según Montaña et al. (2020), la gestión financiera es la conjunción de tres factores necesarios: la elaboración de los presupuestos, la eficacia en la aplicación y la adecuada resolución de las magnitudes económicas del mismo, los cuales son fundamentales para establecer una articulación adecuada de la planeación, uso y control de los recursos financieros y económicos disponibles.

La elaboración rigurosa de presupuestos implica considerar tanto los ingresos esperados como los gastos necesarios, asegurando que cada rubro esté justificado y alineado con los objetivos estratégicos de la empresa. Esto es particularmente relevante en el sector agrícola, donde las fluctuaciones en los precios de los productos y las condiciones climáticas pueden impactar significativamente los resultados financieros, lo que incluye la implementación de políticas de crédito adecuadas para gestionar las cuentas por cobrar, asegurando que se mantenga un flujo de caja saludable y se minimicen los riesgos de impago.

Gestión financiera de las cuentas por cobrar

Este proceso es fundamental para optimizar la liquidez y estabilidad económica de una empresa, porque la adecuada gestión de estas implica el uso eficiente de políticas de crédito, seguimiento riguroso de las cobranzas y evaluación constante de la solvencia de los clientes. Esto permite optimizar el flujo de caja y reducir el riesgo de incobrabilidad, asegurando así la sostenibilidad financiera de la organización.

Según López et al. (2020), la gestión financiera de las cuentas por cobrar implica el control y la administración eficiente de los créditos otorgados a los clientes, con el objetivo de optimizar el flujo de efectivo para minimizar el riesgo de incobrabilidad, lo cual es fundamental para mantener la liquidez y la estabilidad financiera de la empresa.

Esta herramienta es esencial para BAMAREX S.A., debido a que permite planificar, controlar y proyectar el flujo de recursos necesarios para alcanzar los objetivos organizacionales. La correcta implementación y seguimiento de las políticas de crédito facilitan la identificación de desviaciones y la toma de decisiones correctivas, garantizando así la estabilidad financiera y operativa de la empresa.

Análisis financiero

El análisis financiero es un instrumento contable primordial que permite a las empresas evaluar su desempeño económico y tomar decisiones informadas, que mediante el uso de técnicas como el análisis vertical y horizontal, así como la aplicación de indicadores financieros, las organizaciones pueden identificar fortalezas y debilidades en su gestión económica, facilitando la optimización de recursos.

Según Toala et al. (2020), el análisis financiero es una herramienta fundamental para evaluar el desempeño económico de una empresa, con la finalidad de poder comparar sus resultados con los de años anteriores, debido a que proporciona relaciones cuantitativas a partir de las cuentas de los estados financieros, lo cual facilita la toma de decisiones mediante técnicas que hacen los datos interpretables.

Para BAMAREX S.A., la aplicación de un análisis financiero podría ser igualmente reveladora, porque ayudaría a identificar áreas donde la empresa podría estar sobreinvertida o subinvertida, identificando tendencias y variaciones significativas que podrían afectar la liquidez y rentabilidad de la empresa. La correcta implementación de técnicas de análisis

financiero y la interpretación adecuada de los resultados pueden ayudar a la empresa a mejorar su gestión económica, optimizar el uso de recursos y asegurar su viabilidad a largo plazo.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son herramientas esenciales para la evaluación del desempeño económico de una empresa, ya que permiten analizar aspectos clave como los índices de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia, los cuales proporcionan una visión cuantitativa que facilita la toma de decisiones y la planificación financiera a corto y largo plazo.

Según Gaytán (2020), los índices financieros constituyen a las principales herramientas en la toma de decisiones, porque en ellos se resumen y definen las variaciones acerca de las alzas o decaimiento de los oferentes y demandantes en el mercado nacional e internacional. Esta afirmación resalta la importancia de estos indicadores para entender la dinámica del mercado y la posición financiera de la empresa.

En este contexto, en BAMAREX S.A., la implementación de estos indicadores es importante para evaluar su salud financiera y tomar decisiones informadas que garanticen su estabilidad y crecimiento. La correcta interpretación y uso de estos indicadores facilita la toma de decisiones estratégicas, asegurando la estabilidad y el crecimiento sostenible de la empresa.

Liquidez

La liquidez es un aspecto crucial en la gestión financiera de cualquier empresa, porque se refiere a la habilidad de la organización para convertir sus activos en dinero en efectivo, o su equivalente, de manera rápida y eficiente, por lo que, la gestión efectiva de la liquidez permite a las empresas cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, asegurando así su estabilidad operativa y financiera.

Según Aliaga-Palomino et al. (2021), habilidad que tiene una empresa para transformar sus activos corrientes en efectivo de manera rápida poder para cumplir con sus obligaciones

financieras a corto plazo, es decir representa la disponibilidad de dinero que una entidad tiene para hacer frente a pagos inmediatos.

De este modo, la gestión de la liquidez es una herramienta esencial para BAMAREX S.A., porque permite planificar, controlar y proyectar el flujo de recursos necesarios para alcanzar los objetivos organizacionales. La correcta implementación y seguimiento de procedimientos de conversión de utilidades en liquidez facilitan la identificación de restricciones y la toma de decisiones correctivas, garantizando así la estabilidad financiera y operativa de la empresa.

Rentabilidad

La rentabilidad es un indicador clave en la gestión financiera de una empresa, porque que mide la capacidad de la organización para generar beneficios a partir de sus inversiones y operaciones, y la gestión efectiva de este permite a las empresas evaluar el rendimiento de sus proyectos y tomar decisiones estratégicas para maximizar sus ganancias y asegurar su sostenibilidad a largo plazo.

Según Gaytán (2020), rentabilidad es la capacidad de una empresa para generar beneficios o ganancias a partir de sus operaciones, inversiones y recursos, lo cual lo cual es esencial para su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo. Este enfoque integral destaca la importancia de alinear las decisiones financieras con los objetivos estratégicos de la empresa para optimizar la rentabilidad.

La implementación de estrategias financieras sólidas, basadas en una planificación detallada y el uso de teorías financieras modernas, puede ayudar a la empresa a maximizar sus beneficios y asegurar su sostenibilidad a largo plazo, lo que sugiere que el riesgo de un activo debe ser analizado en el contexto del riesgo total de una cartera de activos, permitiendo a BAMAREX S.A. diversificar sus inversiones y minimizar el riesgo.

Rotación de cuentas por cobrar

Es un indicador clave para evaluar la eficiencia con la que una empresa gestiona el cobro de sus créditos comerciales. Este indicador refleja cuántas veces, en promedio, una empresa puede transformar sus cuentas por cobrar en dinero en efectivo durante un período determinado, lo que es crucial para mantener una liquidez adecuada y financiar sus operaciones sin necesidad de recurrir a financiamiento externo.

Según Moreira y Mendoza (2023), la rotación de cuentas por cobrar es fundamental para la gestión financiera, ya que un ciclo de cobro eficiente mejora la liquidez y reduce el riesgo de incumplimiento de obligaciones financieras, el cual permite a las empresas evaluar la velocidad con la que pueden convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, proporcionando una visión clara de su capacidad para gestionar eficazmente los créditos otorgados a los clientes.

Lo que significa que un alto índice de rotación indica que la empresa es efectiva en la gestión de sus cuentas por cobrar, lo que se traduce en una mayor liquidez y menores necesidades de financiamiento externo. Por el contrario, una baja rotación puede indicar problemas en el proceso de cobro, que pueden derivar en problemas de liquidez y afectar la competencia de la empresa para suplir sus deudas a corto plazo. Por esta razón evaluar la rotación de cuentas por cobrar permite a las empresas identificar tanto las fortalezas como las debilidades en su proceso de cobranza, facilitando la implementación de estrategias correctivas para optimizar el flujo de caja y minimizar el riesgo financiero.

Días promedios de cobro

La gestión de los días de cobro es fundamental para la estabilidad económica de una entidad, debido a que influye directamente en su flujo de caja y liquidez. Una gestión eficiente de los días de cobro asegura que la empresa pueda convertir sus ventas a crédito en efectivo en el menor tiempo posible, mejorando su capacidad para cumplir con sus obligaciones

financieras a corto plazo y al reducir el PPC, la empresa puede mejorar su liquidez, minimizar el riesgo de incobrabilidad y asegurar una operación financiera estable.

Según Flores et al. (2021), el período promedio de cobro (PPC) indica el número de días que una empresa demora en transformar sus cuentas por cobrar en efectivo, lo cual es crucial para evaluar la eficiencia de la gestión de la cartera de crédito y poder analizar impacto en la liquidez de la empresa, permitiendo identificar áreas de mejora en su proceso de cobranza, implementar estrategias correctivas y asegurar una gestión más eficiente de sus recursos financieros.

Para BAMAREX S.A., es muy necesario mantener un PPC bajo para asegurar un flujo de caja constante y evitar problemas de liquidez, es decir debe implementar políticas de crédito claras y efectivas, así como utilizar herramientas tecnológicas avanzadas para el seguimiento y recuperación de cuentas por cobrar, puede ayudar a la empresa a reducir su PPC y mejorar su eficiencia financiera, lo que incluye revisar las condiciones de crédito ofrecidas a los clientes, establecer incentivos para el pago anticipado y aplicar medidas correctivas en caso de retrasos en los pagos.

Ciclo de conversión de efectivo

Representa a un indicador financiero que calcula el tiempo que necesita la empresa convertir sus inversiones en inventarios y otros recursos en efectivo a través de las ventas. Este ciclo es crucial para evaluar la eficiencia operativa y la capacidad de una empresa para gestionar su liquidez.

Según Vera Saca, Cedeño Holguín y García Zambrano (2020), el ciclo de conversión de efectivo aumenta debido a las diferencias entre el plazo de recuperación de cartera y el periodo de pago a proveedores. Esto implica que una gestión ineficiente de estos plazos puede afectar negativamente la liquidez de la empresa.

El análisis del ciclo de conversión de efectivo permite identificar las áreas donde una empresa puede mejorar su gestión de efectivo y, por lo tanto, su liquidez y es esencial mantener un equilibrio entre el tiempo que tarda en convertir sus inventarios en ventas y el tiempo que tarda en cobrar esas ventas, pero si el periodo de recuperación de cartera es significativamente mayor que el periodo de pago a proveedores, la empresa puede enfrentar problemas de liquidez, lo que afectará su capacidad para operar de manera eficiente.

Gestión de riesgos financieros

Es una práctica importante en las empresas para asegurar su estabilidad y capacidad de respuesta ante eventos adversos, implicando la identificación, medición y manejo de riesgos que pueden afectar negativamente los activos financieros y operacionales de la empresa, entre ellas las cuentas por cobrar, lo que ayuda a las empresas a anticipar problemas y tomar decisiones informadas para proteger sus activos y mantener su estabilidad financiera en el largo plazo.

Moran et al. (2021) afirman que la gestión de riesgos financieros en las empresas de servicios se enfoca en identificar y medir los riesgos, seguidos de decisiones sobre cómo gestionarlos. Esto incluye estrategias para gestionar instrumentos financieros, detectar riesgos financieros emergentes, aplicar metodologías de medición de riesgos, para poder entender los registros de los informes de riesgos.

El manejo adecuado de los riesgos financieros permite a las empresas mantener su solvencia y operatividad incluso en situaciones de crisis. Al identificar los riesgos potenciales, las empresas pueden desarrollar estrategias proactivas para mitigar estos riesgos, como diversificación de inversiones, uso de seguros y coberturas, y establecer reservas financieras. Estas estrategias son esenciales para minimizar el impacto de eventos inesperados y garantizar la continuidad del negocio.

Morosidad

La morosidad es un indicador crucial en la gestión financiera, especialmente para las instituciones financieras, ya que refleja la capacidad de los clientes para suplir con sus obligaciones de pago con la empresa. Una alta tasa de morosidad puede afectar negativamente la liquidez y la rentabilidad de una entidad, incrementando el riesgo de incobrabilidad y provocando problemas de flujo de efectivo.

Según Ordóñez Parra et al. (2023), es un indicador que muestra la porción de deuda que se encuentra vencida con respecto a la cantidad de cuentas por cobrar que posee la empresa, en este sentido, los altos índices de morosidad y pérdida de liquidez en la cartera crediticia, por lo tanto, la empresa debe ser capaz de diseñar estrategias con la finalidad de minimizar la morosidad para mejorar la rentabilidad.

Por lo consiguiente, se ha demuestra cómo la morosidad afecta directamente la rentabilidad de la entidad. La investigación revela que un incremento en la morosidad lleva a una disminución en la recuperación de créditos, lo que afecta negativamente los flujos de efectivo y obliga a la institución a incrementar sus provisiones para cubrir posibles pérdidas, siendo esto un desafío significativo que puede afectar negativamente la rentabilidad y la estabilidad financiera de BAMAREX S.A., y se puede mitigar implementación de estrategias efectivas de gestión de créditos

Impacto financiero de la morosidad

El impacto financiero de la morosidad es un aspecto crítico en la gestión de las empresas, especialmente en tiempos de crisis, la cual se refiere al incumplimiento de pagos por parte de los clientes, lo que puede llevar a una reducción significativa en los ingresos financieros y afectar negativamente la liquidez de la empresa.

Según Madrid y Zambrano (2023), la morosidad es un factor financiero importante para las empresas, debido que está directamente relacionada con las deudas que poseen los clientes, es decir, cuando los clientes no cumplen con sus obligaciones a tiempo, se produce una acumulación de cuentas por cobrar que no se convierten en efectivo rápidamente, lo que se refleja en una reducción de los ingresos financieros esperados por la empresa, ya que los fondos que deberían haber ingresado a las arcas de la empresa se retrasan o, en el peor de los casos, se convierten en incobrables.

La morosidad elevada puede resultar en una disminución de los ingresos previstos, dificultando la habilidad de la organización para suplir cumplir con sus obligaciones por pagar. Esto puede llevar a un ciclo de endeudamiento y una mayor dependencia de financiamiento externo, aumentando los costos financieros y poniendo en riesgo la estabilidad económica de la empresa.

Cuentas incobrables

Las cuentas incobrables representan un desafío significativo para las instituciones financieras y las empresas en general, porque que estas cuentas afectan directamente la liquidez y la rentabilidad y su gestión adecuada de las estas es de vital importancia para la finalidad minimizar el impacto negativo en los estados financieros y asegurar la estabilidad económica de la entidad.

Según Escandón y Fernández (2023), las cuentas incobrables son aquellas deudas que una empresa ha determinado como irrecuperables después de realizar varios intentos de cobranza, las cuales representan obligaciones financieras que los clientes no han podido o no han querido pagar, y que la empresa, tras evaluar todas las opciones de recuperación, decide registrar como pérdidas en sus estados financieros, además estas cuentas son un componente inevitable del riesgo crediticio, porque no se puede garantizar al 100% que todos sus clientes cumplirán con sus compromisos de pago.

La gestión de cuentas incobrables es un componente vital de la estrategia financiera de cualquier empresa y la implementación de políticas de crédito rigurosas y el uso de tecnología para la gestión de cobranzas pueden ayudar a reducir el impacto negativo de las cuentas incobrables en los estados financieros, lo que sugiera que la empresa debe aplicar una estrategia efectiva para mitigar el impacto de las cuentas incobrables incluye la evaluación constante de la solvencia de los clientes y la implementación de políticas de crédito estrictas.

Provisión de cuentas por cobrar

Es una práctica esencial en la gestión financiera de las empresas, ya que permite anticipar y gestionar las posibles pérdidas derivadas de la incapacidad de algunos clientes para cumplir con sus obligaciones de pago. Esta provisión no solo asegura la estabilidad financiera de la empresa, sino que también facilita una visión más realista de su situación económica, permitiendo a la gerencia tomar decisiones informadas y estratégicas.

Tal como lo menciona Alizo et al. (2019), la provisión de cuentas por cobrar se refiere al registro contable que una empresa realiza para anticipar posibles incobrables, es decir, cuentas que probablemente no serán pagadas por los deudores. Esta práctica se fundamenta en la necesidad de reflejar en los estados financieros una imagen fiel y realista de la situación económica de la entidad, ajustando los activos a su valor realizable neto.

La implementación de una adecuada provisión de cuentas por cobrar es crítica para mantener la integridad financiera de una empresa, puesto que, si no, puede llevar a una sobrevaloración de los activos y, en consecuencia, a una percepción incorrecta de la solidez financiera de la entidad, afectando a la toma de decisiones internas y a la disminución de la confianza de los inversores, acreedores y proveedores.

Por otro lado, las NIIF requieren que las empresas evalúen regularmente sus cuentas por cobrar para determinar si se han deteriorado, lo cual implica identificar eventos que puedan indicar que no se recuperará el monto total de una cuenta por cobrar, tales como dificultades financieras significativas del deudor, incumplimientos en el pago, concesiones que la entidad concede al deudor por razones económicas o legales relacionadas con la situación financiera del deudor, entre otros.

Una vez identificada la posible incobrabilidad, las NIIF requieren que las empresas calculen la provisión para cuentas incobrables. Esta provisión se reconoce en el estado de resultados y se presenta en el balance general como una deducción del valor bruto de las cuentas por cobrar, reflejando así el valor neto realizable de estos activos. Además, el uso de provisiones para cuentas por cobrar de acuerdo con las NIIF ayuda a asegurar que los estados financieros presenten una visión precisa de los activos y la salud financiera de la empresa, proporcionando a los administradores o gerentes establecer una base sólida para la toma de decisiones, asegurando así la transparencia y la fiabilidad de la información financiera para los inversores, acreedores y otros interesados.

MARCO METODOLÓGICO

El marco metodológico para el presente caso de estudio sobre las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A. se fundamenta en un enfoque mixto, que integra métodos cualitativos y cuantitativos para lograr una comprensión integral de esta problemática. La metodología cualitativa se centrará en la recolección y análisis de información financiera mediante la revisión de los estados financieros correspondientes al periodo 2023, lo cual identificará patrones, tendencias y comportamientos específicos de las cuentas por cobrar.

La metodología cuantitativa se aplicará a través de la comparación de los estados financieros de los periodos 2022 y 2023, que permitirá interpretar las variaciones en el comportamiento de las cuentas por cobrar, facilitando el cálculo de indicadores financieros como el promedio de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar para el periodo 2023, lo cual será fundamental para obtener conclusiones fundamentadas y basadas en datos concretos.

Se emplearán diversas técnicas y herramientas para la recopilación de datos necesarios para el estudio, donde la revisión documental será una técnica clave, enfocándose en la evaluación de documentos financieros internos de la empresa, como el estado de situación financiera y estados de resultados integral, lo que permitirá obtener una visión detallada de la información financiera relevante para el análisis.

Además, para establecer el promedio de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar, se utilizaron indicadores financieros específicos. Estos indicadores, derivados de los estados financieros, permiten evaluar la eficiencia en la gestión de cobros y su impacto en la liquidez de la empresa, por lo tanto, la rotación de cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobro se calcularon para ambos periodos, proporcionando una base para el análisis comparativo y la interpretación cualitativa de los resultados. El enfoque metodológico aplicado en este estudio permite una evaluación integral de la gestión de cuentas por cobrar en BAMAREX S.A., combinando técnicas cualitativas y cuantitativas con instrumentos financieros específicos.

RESULTADOS

Mediante la revisión de los estados financieros de los periodos 2022-2023, se logró identificar información financiera de las de cuentas por cobrar, las cuales se detallan a continuación en la siguiente tabla:

Tabla 1.

Detalle de la información financiera de las de cuentas por cobrar de BAMAREX S.A.

Cuenta	Periodo 2022	Periodo 2023
Cuentas y documentos por cobrar a clientes	\$22,929.31	\$25,154.97
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$376,928.74	\$283,764.88
Cuentas por cobrar totales	\$399,858.05	\$308,919.85
Activo total	\$3,072,552.91	\$3,415,846.40

Fuente. Estados financieros de la empresa

Los resultados muestran un aumento en las cuentas y documentos por cobrar a clientes, pasando de \$22,929.31 en 2022 a \$25,154.97 en 2023, lo cual representa un incremento de estos rubros. Por otro lado, las otras cuentas por cobrar no relacionadas, las cuales representan préstamos a terceros, experimentaron una significativa disminución, de \$376,928.74 a \$283,764.88, siendo esto una reducción. Como resultado, las cuentas por cobrar totales disminuyeron de \$399,858.05 en 2022 a \$308,919.85 en 2023, reflejando una reducción, de acuerdo con la información financiera analizada.

Mediante el proceso comparativo de los estados financieros presentados por la empresa BAMAREX SA en los periodos 2022-2023, se logró interpretar el comportamiento de las cuentas por cobrar. Se aplicó un análisis vertical y horizontal con los datos contables obtenidos de los periodos estudiados. A continuación, se muestran los resultados:

Tabla 2.

Cálculo del análisis vertical de las cuentas por cobrar de la empresa BAMAREX S.A.

Cuentas	Período		Análisis vertical	
	2022	2023	2022	2023
Cuentas y documentos por cobrar a clientes	\$22,929.31	\$25,154.97	0.75%	0.74%
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$376,928.74	\$283,764.88	12.27%	8.31%
Cuentas por cobrar totales	\$399,858.05	\$308,919.85	13.01%	9.04%
Activo total	\$3,072,552.91	\$3,415,846.40	100%	100%

Fuente. Estados financieros de la empresa.

En 2022, las cuentas y documentos por cobrar a clientes representaban el 0.75% del activo total, mientras que en 2023 disminuyeron levemente a 0.74%. Las otras cuentas por cobrar no relacionadas constituían el 12.27% en 2022, reduciéndose al 8.31% en 2023. En consecuencia, las cuentas por cobrar totales pasaron del 13.01% del activo total en 2022 al 9.04% en 2023. Estos porcentajes reflejan una disminución en la proporción de cuentas por cobrar en relación con el activo total, evidenciando un cambio en la estructura financiera de la empresa durante el periodo analizado.

Tabla 3.

Cálculo del análisis horizontal de las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A.

Cuentas	Período		Análisis vertical	
	2022	2023	V. Abs.	V. Rel
Cuentas y documentos por cobrar a clientes	\$22,929.31	\$25,154.97	\$2,225.66	9.71%
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$376,928.74	\$283,764.88	-\$93,163.86	-24.72%
Cuentas por cobrar totales	\$399,858.05	\$308,919.85	-\$90,938.20	-22.74%
Activo total	\$3,072,552.91	\$3,415,846.40	\$343,293.49	11.17%

Fuente. Estados financieros de la empresa.

Las cuentas y documentos por cobrar a clientes incrementaron en \$2,225.66, lo que representa un crecimiento del 9.71%. Por otro lado, las otras cuentas por cobrar no relacionadas disminuyeron en \$93,163.86, reflejando una reducción del 24.72%. En conjunto, las cuentas por cobrar totales se redujeron en \$90,938.20, una disminución del 22.74%. Durante el mismo

periodo, el activo total de la empresa aumentó en \$343,293.49, correspondiente a un incremento del 11.17%.

Mediante el cálculo de indicadores financieros la empresa BAMAREX SA, se pudo establecer el promedio de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar en los periodos 2022-2023, tomando en cuenta únicamente las cuentas por cobrar a clientes, debido a que las otras cuentas y documentos por cobrar corresponden a préstamos a terceros . A continuación, se muestran los cálculos:

Primero se calculó la rotación de cuentas por cobrar, con la siguiente fórmula

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar a clientes}}$$

Luego se realizó el cálculo del promedio de cobro, con la siguiente fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

Tabla 4.

Cálculo de la rotación de cuentas por cobrar y del periodo promedio de cobro

Periodo	Rotación de cuentas por cobrar		Periodo promedio de cobro	
	Cálculo	Resultado	Calculo	Resultado
2022	$\frac{\$99,742.50}{\$22,929.31}$	4.35	$\frac{360}{3.86}$	82.76
2023	$\frac{\$100,368.33}{\$25,154.97}$	3.99	$\frac{360}{5.00}$	90.23

Fuente: Estados financieros de BAMAREX S.A. 2022-2023.

En 2022, la rotación de cuentas por cobrar fue de 4.35, resultando en un periodo promedio de cobro de 82.76 días. En 2023, la rotación disminuyó a 3.99, incrementando el periodo promedio de cobro a 90.23 días. Estos resultados indican un aumento en el tiempo necesario para convertir las ventas a crédito en efectivo, reflejando una menor eficiencia en la gestión de cobros durante el periodo analizado.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Mediante la revisión de los estados financieros de los periodos 2022-2023, se logró identificar información financiera detallada de las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A. Los resultados muestran un aumento en las cuentas y documentos por cobrar a clientes, pasando de \$22,929.31 en 2022 a \$25,154.97 en 2023. Este incremento en las cuentas por cobrar a clientes puede indicar un incremento en las ventas a crédito, lo cual, según Vásquez et al. (2021), es esencial para mantener la liquidez operativa y eficiencia en la gestión financiera.

En contraste, las otras cuentas por cobrar no relacionadas, que representan préstamos a terceros, experimentaron una significativa disminución de \$376,928.74 a \$283,764.88. Esta reducción puede reflejar una mejora en la política de gestión de créditos, como mencionan Parra y Navarrete (2023), quienes enfatizan la importancia de la eficacia en la aplicación y determinación de las magnitudes económicas del presupuesto para mantener la estabilidad financiera en la entidad.

Como resultado de estos cambios, las cuentas por cobrar totales disminuyeron de \$399,858.05 en 2022 a \$308,919.85 en 2023, reflejando una reducción del 22.74%. Esta disminución sugiere una optimización en la gestión de las cuentas por cobrar, alineándose con lo expuesto por López et al. (2020), quienes afirman que la adecuada gestión financiera implica el uso eficiente de políticas de crédito y seguimiento riguroso de las cobranzas.

Por otro lado, En el análisis vertical, se observó que, en 2022, las cuentas y documentos por cobrar a clientes representaban el 0.75% del activo total, mientras que en 2023 disminuyeron levemente a 0.74%. Esta ligera disminución sugiere una relativa estabilidad en la proporción de las cuentas por cobrar a clientes en relación con el total de activos, reflejando una gestión constante en este aspecto (Vásquez et al., 2021).

Las otras cuentas por cobrar no relacionadas, que constituían el 12.27% en 2022, se redujeron al 8.31% en 2023. Este descenso significativo indica una mejora en la política de gestión de créditos y una menor dependencia de préstamos a terceros, como sugieren Parra y Navarrete (2023). En consecuencia, las cuentas por cobrar totales pasaron del 13.01% del activo total en 2022 al 9.04% en 2023, lo cual total evidencia un cambio positivo en la estructura financiera de la empresa, alineándose con las prácticas de gestión financiera efectiva mencionadas por López et al. (2020).

En el análisis horizontal, se determinó que las cuentas y documentos por cobrar a clientes incrementaron en \$2,225.66, representando un crecimiento del 9.71%. Este aumento, aunque moderado, refleja un incremento en las ventas a crédito y una gestión eficiente de las cuentas por cobrar a clientes (Vásquez et al., 2021). En contraste, las otras cuentas por cobrar no relacionadas disminuyeron en \$93,163.86, lo que equivale a una reducción del 24.72%, lo cual sugiere una optimización en la gestión de créditos otorgados a terceros, mejorando la liquidez y reduciendo el riesgo de incobrabilidad, como lo destaca Gaytán (2020).

En conjunto, las cuentas por cobrar totales se redujeron en \$90,938.20, una disminución del 22.74%. Este descenso refleja una mayor eficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar, contribuyendo a la estabilidad financiera de la empresa (López et al., 2020). Durante el mismo periodo, el activo total de la empresa aumentó en \$343,293.49, lo que representa un incremento del 11.17%. Este aumento en el activo total, a pesar de la disminución en las cuentas por cobrar, indica una sólida gestión financiera global y un crecimiento en otros activos, mejorando la solvencia y liquidez de la empresa (Moran et al., 2021).

Mediante el cálculo de indicadores financieros, BAMAREX S.A. estableció el promedio de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar en los periodos 2022-2023, considerando únicamente las cuentas por cobrar a clientes. En 2022, la rotación de cuentas por

cobrar fue de 4.35, lo que resultó en un periodo promedio de cobro de 82.76 días. En 2023, la rotación disminuyó a 3.99, incrementando el periodo promedio de cobro a 90.23 días.

La rotación de cuentas por cobrar en 2022 indica una gestión eficiente en la conversión de ventas a crédito en efectivo, con un periodo de cobro relativamente corto. Este desempeño puede atribuirse a políticas de crédito y cobro efectivas, como sugieren Vásquez et al. (2021), quienes destacan la relevancia de la gestión eficiente de cuentas por cobrar para mantener la liquidez operativa.

En 2023, el decremento en la rotación de cuentas por cobrar y el incremento en el periodo promedio de cobro reflejan una menor eficiencia en la gestión de cobros. Según Parra y Navarrete (2023), una disminución en la rotación puede indicar problemas en la recuperación de créditos, afectando la liquidez de la empresa y la capacidad para suplir con las compromisos financieras corrientes. Este aumento en el tiempo de cobro sugiere posibles desafíos en la gestión de cuentas por cobrar, como un relajamiento en las políticas de crédito o un aumento en la morosidad de los clientes.

El incremento en el periodo promedio de cobro a 90.23 días en 2023 resalta la necesidad de revisar y fortalecer las estrategias de cobro. López et al. (2020) enfatizan que la gestión financiera precisa de políticas de crédito rigurosas y un seguimiento constante para optimizar el flujo de caja. Este incremento puede impactar negativamente la liquidez de la empresa, obligándola a depender más del financiamiento externo para cubrir sus necesidades operativas.

CONCLUSIONES

Mediante la revisión de los estados financieros de los periodos 2022-2023, se logró identificar información financiera detallada de las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A. Los resultados revelaron un incremento en las cuentas y documentos por cobrar a clientes, reflejando un aumento de \$22,929.31 en 2022 a \$25,154.97 en 2023. En contraste, las otras cuentas por cobrar no relacionadas, que representan préstamos a terceros, experimentaron una disminución significativa, reduciéndose de \$376,928.74 a \$283,764.88. Esta variación resultó en una disminución general de las cuentas por cobrar totales, pasando de \$399,858.05 en 2022 a \$308,919.85 en 2023.

La comparación de los estados financieros de BAMAREX S.A. entre los periodos 2022 y 2023 permitió comprender la conducta de las cuentas por cobrar a través de análisis verticales y horizontales. El análisis vertical mostró que las cuentas por cobrar a clientes representaban un 0.75% del activo total en 2022, disminuyendo ligeramente a 0.74% en 2023. En cambio, las otras cuentas por cobrar no relacionadas se redujeron de 12.27% a 8.31% del activo total, indicando una mejora en la política de gestión de créditos. El análisis horizontal reveló que, aunque las cuentas y documentos por cobrar a clientes aumentaron en un 9.71%, las otras cuentas por cobrar no relacionadas disminuyeron en un 24.72%, resultando en una reducción total del 22.74% en las cuentas por cobrar.

El cálculo de indicadores financieros permitió establecer el promedio de cobro y la rotación de las cuentas por cobrar de BAMAREX S.A. en los periodos 2022-2023. En 2022, la rotación de cuentas por cobrar fue de 4.35, con un periodo promedio de cobro de 82.76 días. En 2023, la rotación disminuyó a 3.99, incrementando el periodo promedio de cobro a 90.23 días. Estos resultados reflejan una menor eficiencia en la gestión de cobros durante 2023, lo que sugiere la necesidad de revisar y fortalecer las estrategias de crédito y cobro para mejorar la liquidez operativa y la estabilidad financiera de la empresa.

RECOMENDACIONES

Para mejorar la gestión de cuentas por cobrar en BAMAREX S.A., es fundamental implementar políticas de crédito más rigurosas y optimizar los procedimientos de cobro. El incremento en las cuentas y documentos por cobrar a clientes sugiere un aumento en las ventas a crédito; sin embargo, es esencial evaluar la solvencia de los clientes antes de otorgar créditos. Establecer criterios más estrictos para la aprobación de créditos y realizar evaluaciones periódicas de la capacidad de pago de los clientes puede reducir el riesgo de incobrabilidad y mejorar la eficiencia en la gestión de cobros.

La comparación de los estados financieros entre 2022 y 2023 indica una mejora en la política de gestión de créditos para las otras cuentas por cobrar no relacionadas. Para mantener esta tendencia positiva, BAMAREX S.A. debería continuar fortaleciendo sus prácticas de seguimiento y recuperación de cuentas por cobrar. Implementar sistemas de monitoreo automatizados y establecer recordatorios de pago puede agilizar el proceso de cobro y reducir el periodo promedio de cobro. Además, la capacitación continua del personal en técnicas de cobranza efectiva puede contribuir a una mejor gestión de las cuentas por cobrar.

Los resultados del análisis financiero muestran una disminución en la rotación de cuentas por cobrar y un incremento en el periodo promedio de cobro en 2023. Para revertir esta tendencia y mejorar la liquidez operativa, BAMAREX S.A. debe enfocarse en revisar y ajustar sus estrategias de cobro. Establecer incentivos para pagos anticipados y penalizaciones por retrasos puede motivar a los clientes a cumplir con sus pagos de forma puntual. Asimismo, la empresa debería considerar la implementación de acuerdos de pago personalizados para clientes con dificultades financieras, asegurando así un flujo de caja más constante y previsible.

REFERENCIAS


- Aliaga-Palomino, P., Munilla-González, F., Otamendy-Vidal, M., & Morales-Marrero, Y. (2021). Conversión de utilidades el liquidez en las organizaciones empresariales cubanas. *Ciencias Holguín*, 27(1), 76-90. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181565709007>
- ALIZO, S., GONZÁLEZ, M., MONTILLA, M., PAREDES, Y., & BETANCOURT, L. (2019). Evidencia de auditoría en las cuentas por cobrar de las entidades de transporte público, caso: "Asociación Civil Unión de Conductores". *Sapienza Organizacional*, 6(11), 23-47. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=553066143003>
- Barboza-Navarro, D., Solórzano-Thompson, J., & Paniagua-Molina, J. (2023/03/06). Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero. 36(2). doi:10.18845/tm.v36i2.6107
- Escandón Dután, S., & Fernández Sacotto, À. (2023). Evaluación de la eficiencia en instituciones financieras del Sector Financiero Social y Solidario ecuatoriano, 2016-2021. Una aplicación de la metodología de Análisis Envoltante de Datos (DEA). *Revista Economía y Política*(38), 46-62. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571175269004>
- Flores-Sánchez, G., Campoverde-Campoverde, J., Romero-Galarza, A., & Coronel-Pangol, K. (2021). Aproximación predictiva al riesgo crediticio comercial en empresas alimenticias ecuatorianas. *Estudios Gerenciales*, 37(160), 413-424. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21268838007>
- Gaytán Cortés, J. (2020). Indicadores financieros y económicos. *Mercados y Negocios*, 11(1), 137-149. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571863956007>

- López-Intriago, C., Erazo-Àlvarez, J., Narváez-Zurita, C., & Paulina Moreno, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427-454. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=576869215016>
- Madrid Zavala, M., & Zambrano Zambrano, E. (2023). La morosidad y su incidencia en la liquidez en la pandemia del COVID 19 en una empresa de telecomunicaciones. *Uniandes Episteme. Revista digital de Ciencia, Tecnología e Innovación*, 10(1), 15-29. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=564676367002>
- Moran Macías, L., Pincay Vinces, N., Abrigo Vivas, O., & Rojas Parraga, L. (2021). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador. *Acta Universitaria*, 31. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41669727046>
- Moreira Moreira, R., & Mendoza Vinces, M. (2023). Factores determinantes que influyen en la morosidad de la Universidad San Gregorio de Portoviejo. *ECA Sinergia*, 14(1), 66-75. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588575260006>
- Ordóñez Parra, J., Lucero Sarmiento, B., Zamora, G., & Àvila Cárdenas, J. (2023). Modelo expertones para disminuir la morosidad de cartera en cooperativas de ahorro y crédito. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES*, 7(25), 39-64. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=621977178003>
- Parra Trelles, L., & Navarrete Morán, J. (2023). El presupuesto como herramienta de gestión financiera para la toma de decisiones en el Instituto Superior Universitario Almirante Illingworth. *ECA Sinergia*, 14(3), 105-113. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588575738009>

- Toala Mendoza, S., Toala Mendoza, R., Zambrano Farías, J., & Valarezo Molina, M. (2020). Análisis económico financiero del hotel cabañas balandra de la ciudad de Manta, 2017-2018. *ECA Sinergia*, *11*(3), 118-127. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588564791010>
- Vásquez Villanueva, C., Terry Ponte, O., Huaman Tito, M., & Cerna Carrasco, C. (2021). RATIOS DE LIQUIDEZ Y CUENTAS POR COBRAR: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, *25*(2), 195-214. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357966632011>
- Vera Saca, M., Cedeño Holguín, E., & García Zambrano, X. (2020). Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de la industria de alimentos Tsáchila “El Gustador”. *ECA Sinergia*, *11*(3), 50-62. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588564791005>

ANEXOS

ANEXO I. Carta autorización



BAMAREX S.A.
Rocafuerte 210 entre 10 de Agosto y General Barona
Babahoyo-Los Ríos
Teléfonos: 05-731111 – Fax: 05-731111

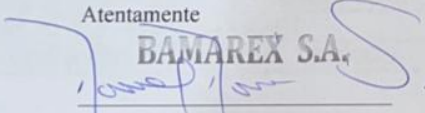
Babahoyo, 04 de Julio del 2024

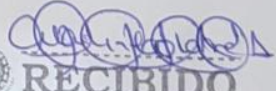
Magister
Eduardo Galeas Guijarro
DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA
En su despacho.

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos **BAMAREX S.A.** de la ciudad de Babahoyo.


Por medio de la presente me dirijo a usted para comunicarle que se ha **AUTORIZADO** al estudiante **Bonoso Rodríguez Salma María** con cedula de identidad # **125081051-0** de la carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORIA (REDISEÑADA)**, de la Facultad de Administración Finanzas e Informática de la Universidad Técnica de Babahoyo, para que realice el estudio de caso con el tema: **CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA BAMAREX S.A. DEL CANTÓN BABAHOYO, EN EL PERIODO 2023**, el cual es requisito indispensable para poder titularse.

Sin otro particular me suscribo de usted

Atentamente

BAMAREX S.A.
Manuel Darío Marun Saltos
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL


RECIBIDO
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
SECRETARIA FAFI
15-07-24
FECHA: 14:33
HORA:

ANEXO II. Análisis antiplagio




CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

Bonoso Rodriguez Salma Maria

5%

Textos
sospechosos



3% Similitudes
0% similitudes entre comillas
0% entre las fuentes mencionadas

< 1% Idiomas no reconocidos


3% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: Bonoso Rodriguez Salma Maria.docx
ID del documento: 41c1bf89bfbea511bc7df8a11309054327e00b0
Tamaño del documento original: 56,82 kB

Depositante: ANASTACIO ACOSTA GEORGE WILFRIDO
Fecha de depósito: 29/7/2024
Tipo de carga: interface
fecha de fin de análisis: 29/7/2024

Número de palabras: 7503
Número de caracteres: 48.878

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Moran Villafuerte Hamilton Emilio .docx Cuentas por cobrar de la Emp... El documento proviene de mi grupo #04b00b	2%		Palabras idénticas: 2% (126 palabras)
2	Salazar Vera Milena Narcisa .docx Cuentas por cobrar de la empresa Be... El documento proviene de mi grupo #4a264d	1%		Palabras idénticas: 1% (72 palabras)
3	Miranda Viteri Byron Steven - REYBANPAC (1).docx Miranda Viteri Byron... El documento proviene de mi grupo #717963	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (40 palabras)
4	dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15777/E-UTB-FAFI-CA-000387.pdf?sequence=1	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (31 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Ávila Toalombo Allison Belén Sin Carátula .docx Ávila Toalombo Allison ... El documento proviene de mi grupo #fafdca	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (32 palabras)
2	TRATAMIENTO CONTABLE DE PROYECTOS Y PROGRAMAS DE INVERSIÓN ... El documento proviene de mi grupo #9b4552	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
3	dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/15747/1/E-UTB-FAFI-CA-000357.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (14 palabras)
4	repository.uamerica.edu.co https://repository.uamerica.edu.co/bitstream/20.500.11839/9565/1/17685-2024-I-MBA.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (11 palabras)
5	Elizabeth Karina Acosta Suet.docx Elizabeth Karina Acosta Suet #ea61ef El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (11 palabras)

ANEXO III. RUC de la empresa



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
BAMAREX S.A.

Número RUC
0992552980001

Representante legal

• MARUN SALTOS MANUEL DARIO

Estado

ACTIVO

Régimen

REGIMEN GENERAL

Fecha de registro

18/03/2008

Fecha de actualización

29/05/2012

Inicio de actividades

14/02/2007

Fecha de constitución

14/02/2007

Reinicio de actividades

No registra

Cese de actividades

No registra

Jurisdicción

ZONA 5 / LOS RIOS / BABA

Obligado a llevar contabilidad

SI

Tipo

SOCIEDADES

Agente de retención

SI

Contribuyente especial

NO

Domicilio tributario**Ubicación geográfica**

Provincia: LOS RIOS Cantón: BABA Parroquia: BABA

Dirección

Número: S/N Carretera: VIA BABAHOYO - BABA Kilómetro: 12.5 Edificio: HACIENDA LA MINA Referencia: FRENTE A LA HACIENDA MINITA

Medios de contacto

Teléfono trabajo: 052731111

Actividades económicas

- A012201 - CULTIVO DE BANANOS Y PLÁTANOS.
- G463012 - VENTA AL POR MAYOR DE FRUTAS, LEGUMBRES Y HORTALIZAS.

Establecimientos**Abiertos**

1

Cerrados

0

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

Razón Social
BAMAREX S.A.

Número RUC
0992552980001

- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON

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: CATRCR2022001035192

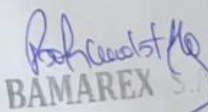
Fecha y hora de emisión: 01 de mayo de 2022 12:05

Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

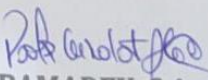
ANEXO IV. Estado de situación financiera

BAMAREX S.A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Del 01 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2023		
Cuentas	Año 2022	Año 2023
ACTIVO	\$3.072.552,91	\$3.415.846,40
ACTIVO CORRIENTE	\$515.811,40	\$738.858,20
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$114.788,97	\$45.521,84
Instituciones financieras privadas	\$114.788,97	\$45.521,84
Activos financieros	\$401.022,43	\$355.156,44
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$1.164,38	\$46.236,59
Cuentas y documentos por cobrar	\$399.858,05	\$308.919,85
Cuentas y documentos a cobrar a clientes	\$22.929,31	\$25.154,97
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$376.928,74	\$283.764,88
Inventarios	\$84.480,00	\$141.462,52
Anticipos a proveedores	\$0,00	\$330.179,92
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$2.556.741,51	\$2.676.988,20
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$399.771,44	\$388.892,67
Terrenos	\$336.482,12	\$336.482,12
Instalaciones	\$172.316,90	\$172.316,90
Maquinaria y equipo	\$174.727,19	\$174.727,19
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	\$105.253,57	\$105.253,57
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	\$389.008,34	\$399.887,11
Activos biológicos	\$510.641,96	\$641.767,42
(-) Depreciación acumulada de activos biológicos	-\$40.525,12	\$0,00
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	\$1.646.328,11	\$1.646.328,11
Otras cuentas por cobrar relacionadas	\$1.646.328,11	\$1.646.328,11
PASIVO	\$779.132,64	\$886.552,75
PASIVO CORRIENTE	\$329.132,64	\$436.552,75
Cuentas y documentos por pagar	\$192.662,40	\$218.957,50
Proveedores	\$192.662,40	\$218.957,50
Obligaciones con instituciones financieras	\$90.000,00	\$117.476,42
Provisiones	\$0,00	\$12.696,78
Porción corriente de valores emitidos	\$0,00	\$39.369,80
Intereses por pagar	\$0,00	\$39.369,80
Otras obligaciones corrientes	\$46.470,24	\$48.052,25
PASIVO NO CORRIENTE	\$450.000,00	\$450.000,00
Obligaciones con instituciones financieras	\$450.000,00	\$450.000,00
PATRIMONIO NETO	\$2.293.420,27	\$2.529.293,65
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora	\$2.293.420,27	\$2.529.293,65
Capital	\$800,00	\$800,00
Capital suscrito o asignado	\$800,00	\$800,00
Resultados acumulados	\$2.282.000,85	\$2.292.620,27
Ganancias acumuladas	\$1.898.483,95	\$1.909.103,37
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$383.516,90	\$383.516,90
Resultados del ejercicio	\$10.619,42	\$235.873,38
Ganancias neta del periodo	\$10.619,42	\$235.873,38
PASIVO + PATRIMONIO	\$3.072.552,91	\$3.415.846,40


BAMAREX S.A.

ANEXO V. Estado de resultado integral

BAMAREX S.A		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
DEL 01 DE ENERO DE 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		
MONEDA: DÓLAR ESTADOUNIDENSE		
CUENTAS	2022	2023
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$3.060.227,85	\$3.450.889,42
VENTA DE BIENES	\$3.060.022,81	\$3.319.576,01
VENTAS A CONTADO	\$2.960.280,31	\$3.219.207,68
VENTAS A CRÉDITO	\$99.742,50	\$100.368,33
INTERESES	\$205,04	\$187,95
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	0	\$131.125,46
COMPRAS	\$1.027.215,59	\$1.041.979,32
COMPRAS A CONTADO	\$184.898,81	\$145.877,10
COMPRAS A CRÉDITO	\$842.316,78	\$896.102,22
COSTO DE VENTAS	\$1.027.215,59	\$1.041.979,32
UTILIDAD BRUTA	\$5.093.035,07	\$5.728.486,11
GASTOS	\$3.008.330,16	\$3.155.383,11
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$2.954.808,74	\$3.082.528,06
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$432.450,68	\$414.452,40
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$87.266,93	\$83.503,09
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$67.858,83	\$64.168,37
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$395.829,90	\$2.460,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$0,00	\$745.769,99
COMISIONES	\$0,00	\$6.850,03
COMBUSTIBLES	\$39.843,42	\$55.108,33
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$0,00	\$1.237,05
TRANSPORTE	\$236.595,05	\$213.806,59
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$6.551,70	\$8.305,89
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$3.874,27	\$439,99
DEPRECIACIONES	\$10.878,77	\$10.878,77
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$10.878,77	\$10.878,77
GASTO DETERIORO:	\$11.693,17	\$0,00
OTROS GASTOS	\$634.750,43	\$433.568,24
GASTOS FINANCIEROS	\$53.521,42	\$72.855,05
INTERESES POR PRESTAMOS	\$53.521,42	\$72.855,05
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES	\$51.897,69	\$295.506,31
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$9.538,63	\$24.657,13
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$42.359,06	\$270.849,18
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$31.739,64	\$34.975,80
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	\$10.619,42	\$235.873,38


BAMAREX S.A.