



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN ABRIL – SEPTIEMBRE 2023

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA AGRÍCOLA COMERCIAL DOS
HERMANOS S. A, DE LA PROVINCIAS DE LOS RÍOS EN LA CUIDAD DE QUEVEDO
EN EL PERIODO 2022-2023**

ESTUDIANTE:

MIRANDA JIMÉNEZ NOHEMÍ NICOLE

TUTOR:

ING. LUCIO FERNÁNDEZ RICHARD EDISON MAE.

AÑO 2024

INDICE

RESUMEN	3
ABSTRACT.....	4
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	5
2. JUSTIFICACIÓN.....	5
3. OBJETIVOS.....	8
4. LÍNEA DE INVESTIGACIÓN.....	9
5. ARTICULACIÓN.....	10
6. MARCO CONCEPTUAL.....	11
7. MARCO METODOLÓGICO.....	23
8. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	24
9. CONCLUSIONES.....	32
10. RECOMENDACIONES.....	33
REFERENCIAS.....	34
ANEXOS	39

RESUMEN

Las cuentas por cobrar son una de las fuentes de obtención de dinero de mayor fluidez que puede tener una actividad económica. El objetivo es analizar la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023. El marco metodológico de la investigación posee un enfoque cualitativo y cuantitativo; es decir mixto, diseño no experimental de corte no transversal. Los tipos de investigación que se aplicó fue descriptiva, documental y de campo. Las técnicas utilizadas son: entrevista y revisión documental. Los resultados de la investigación permitieron concluir que: Las debilidades del registro de las cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023 son: no cuenta con políticas, estrategias o procedimientos claramente definidos para realizar un proceso de cobranza efectivo, no se efectúan análisis financieros, el registro contable de las cuentas por cobrar no cumple a cabalidad con lo que establecen las normas internacionales de información financiera. Es recomendable, que en la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, elabore e implemente políticas de crédito y cobranza claras y concisas de manera que permita realizar un proceso de cobranza efectivo que ayude a mitigar la presencia de un incremento en las cuentas pendientes de cobro.

Palabras: cuentas por cobrar, estados financieros, gestión de cuentas por cobrar, ratios financieras, rentabilidad.

ABSTRACT

Accounts receivable are one of the most fluid sources of money that an economic activity can have. The objective is to analyze the management of accounts receivable of the company AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, of the city of Quevedo, Province of Los Ríos in the periods 2022-2023. The methodological framework of the research has a qualitative and quantitative approach; that is, mixed, non-experimental, non-cross-sectional design. The types of research that was applied were descriptive, documentary and field. The techniques used are: interview and documentary review. The results of the investigation allowed us to conclude that: The weaknesses of the registration of accounts receivable of the company AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, of the city of Quevedo, Province of Los Ríos in the periods 2022-2023 are: no account with clearly defined policies, strategies or procedures to carry out an effective collection process, financial analyzes are not carried out, the accounting record of accounts receivable does not fully comply with what is established by international financial reporting standards. It is recommended that the company AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, develop and implement clear and concise credit and collection policies so that an effective collection process can be carried out that helps mitigate the presence of an increase in outstanding accounts collection.

Keyword: accounts receivable, financial statements, accounts receivable management, financial ratios, profitability.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las cuentas por cobrar representan un factor muy importante para mantener la salud financiera en una organización. Por esta razón, es fundamental una adecuada gestión de las mismas; pues de lo contrario podría generar riesgo la liquidez y solvencia de la empresa. Una de las finalidades de un óptimo manejo de las cuentas por cobrar es asegurar que una empresa reciba los rubros por sus productos o servicios en el momento adecuado, para lo cual es crucial optimizar el proceso de cobranzas, subyugar los riesgos del incumplimiento de pagos, entre otros aspectos.

La empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, se encuentra ubicada en la ciudad de Quevedo, Provincia de los Ríos. Esta organización fue creada el 3 de febrero del 2014, cuyas actividades económicas son el cultivo y comercialización de palmas de aceite (palma africana). La empresa en la actualidad enfrenta diversos inconvenientes vinculados a la gestión de cuentas por cobrar, lo cual ha condicionado la salud financiera, aspecto que puede generar problemas de liquidez y flujo de caja; el escenario descrito influye en la operatividad y crecimiento de la organización.

En los periodos 2022 y 2023 la empresa donde se desarrolla el estudio de caso ha evidenciado inconvenientes para llevar a cabo el proceso de cobranza en el tiempo estipulado, lo cual es un escenario que repercute en sus estados financieros. Cuando hay falencias en los que respecta a las cuentas por cobrar, existe cierto grado de posibilidad que se aumente de forma preocupante la cartera vencida, este fenómeno incita a realizar determinados procedimientos para su recuperación, lo cual deriva en costos extras. El escenario descrito no se puede omitir, puesto que puede ocasionar un deterioro en la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras.

De acuerdo con Cedeño et al., (2021) en toda empresa independientemente de la actividad a la que se dedique es crucial que tenga una adecuada administración de sus cuentas por cobrar, pues de esta manera logrará cumplir con sus objetivos financieros, además de contar con un buen flujo de efectivo que permita cumplir con las obligaciones, como el pago de sueldo a talento humano, a proveedores, entre otros. No obstante, este no es el caso de la empresa estudiada.

Las variaciones en el valor de las cuentas por cobrar en los años 2022 y 2023 es un contexto a tener en cuenta por parte de los propietarios de la empresa, en virtud de que aquello puede condicionar la liquidez corriente; motivo por el cual, es un escenario importante, debido a que un eventual problema de flujo de efectivo impedirá cumplir con diferentes compromisos financieros u operativos. Por lo tanto, una gestión ineficiente de las cuentas por cobrar repercute en la estabilidad financiera de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A.

Así mismo, los problemas en las cuentas por cobrar han repercutido en otras áreas de la empresa, como en la capacidad para invertir, ya que, al no contar con el suficiente flujo de efectivo, la misma no puede aprovechar aquellas oportunidades de inversión que sirven para que esta pueda expandirse a nuevos mercados, crecer y ser más competitiva. Así mismo, el aumento significativo de estas cuentas ha ocasionado desmotivación en los empleados ya que al no tener los resultados de cobranza esperados q a pesar de los esfuerzos estos suelen desanimarse, sentir frustración y estrés, situación afecta su desempeño laboral.

La gestión inadecuada de las cuentas mencionadas podría traer consecuencias futuras para la organización, una de ellas es el deterioro de la salud financiera del negocio, el cual a la larga puede afectar la capacidad para acceder a financiamiento externo, privando a la organización de crecer, innovar, mantenerse competitivas y mejorar su eficiencia operativa, así como también la imagen de la empresa puede verse afectada.

JUSTIFICACIÓN

El estudio sobre cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023, es muy importante ya que en la actualidad para que las organizaciones cuenten con una buena salud y estabilidad financiera requieren de un óptimo manejo de las cuentas por cobrar, de manera que puedan contar con la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones financieras ya sea corto o largo plazo.

La investigación es trascendental porque se tiene como propósito ayudar a la empresa a que tenga una óptima gestión de las cuentas por cobrar y así reducir los rubros vencidos los cuales se constituyen en un riesgo para la estabilidad de la organización y también impactan en la toma de decisiones. Por otro lado, mediante la investigación se propondrán acciones que ayuden a llevar una eficiente gestión de las cuentas por cobrar lo cual es muy importante para el crecimiento de la misma.

El desarrollo de la investigación es factible, porque la investigadora cuenta con los recursos necesarios para llevarla a cabo. Así mismo, se tiene a disposición distintas fuentes que ayudarán a describir cada una de las variables para fundamentar el estudio y profundizar los conocimientos sobre el tema. Por otro lado, se tiene acceso a las fuentes primarias y a la información financiera de la compañía y se cuenta con el respectivo permiso de los propietarios quienes se encuentran dispuestos a colaborar en todo momento.

Los beneficiarios de la investigación serán principalmente los propietarios de la empresa estudiada y su talento humano en virtud de que se efectuarán acciones que contribuyan a mejorar la gestión de las cuentas por cobrar, lo cual tendrá un impacto significativo en la rentabilidad y crecimiento de la organización, también se beneficiaran la comunidad en general.

OBJETIVOS

Objetivo General

Analizar la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023.

Objetivos específicos

- Identificar las debilidades del registro de las cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023 mediante la revisión de los documentos financieros.
- Clasificar las cuentas por cobrar con base en la rentabilidad de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023 mediante la realización de un análisis financiero.
- Evaluar las cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023 mediante el análisis de los indicadores financieros.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

El estudio se relaciona con la línea de investigación “Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control” porque las cuentas por cobrar son una responsabilidad exclusiva de la gestión financiera y administrativa, ya que tiene repercusión directa en la liquidez, estabilidad financiera y relación con los clientes de una organización. Así mismo, en lo que es la parte tributaria, una buena contabilización de este grupo de cuentas permiten un eficiente cumplimiento de las obligaciones, este aspecto es importante para evadir multas y sanciones. Conjuntamente, estos elementos destacan la importancia del estudio de las cuentas por cobrar dentro de una gestión integral y eficiente.

Así mismo, se vincula con la sublínea “Auditoría y control interno” porque estos componentes son herramientas indispensables para la gestión eficaz de las cuentas por cobrar, puesto que ofrecen una serie de procedimientos que aseguran, seguridad y eficiencia en el manejo de estas cuentas, salvaguardando los intereses y recursos de la empresa. La auditoría de este grupo de cuentas garantiza la exactitud de los montos registrados en los estados financieros, asegurando que reflejen su situación real. Esta sublínea de investigación es sumamente relevante porque facilita la identificación de posibles riesgos y debilidades que la empresa pueda enfrentar. Asimismo, proporciona recomendaciones correctivas que contribuyen a mejorar la gestión de las operaciones de la empresa.

ARTICULACIÓN DE INVESTIGACIÓN

El estudio de caso “Cuentas por Cobrar de la EMPRESA AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, DOSMERCIAL de la Ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023” guarda relación con el tema del trabajo de prácticas pre profesionales denominado “Aplicación de procesos contables, financieros tributarios en el sector público y privado, con supervisión docente” porque en este proceso se tuvo la oportunidad de identificar las diversas situaciones problemáticas que ocurrían en la empresa y partir de aquello formular un caso para identificar las distintas causas que podrían incidir en el mismo, en este caso las debilidades en las cuentas por cobrar.

Así mismo se articuló con este tema, ya que la experiencia en la empresa permitió poner en práctica todos los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera universitaria en relación al tratamiento adecuado de las cuentas por cobrar. También las cuentas por cobrar poseen implicaciones tributarias en virtud de que impactan en la determinación de los ingresos y el cumplimiento de compromisos de carácter fiscal. De igual manera la supervisión de los educadores permitió obtener la seguridad de que los educandos ejecuten de forma idónea los procesos en el entorno real mediante la experiencia práctica que enriquece su formación académica y profesional.

MARCO CONCEPTUAL

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son créditos que las empresas ofrecen al cliente, los cuales deben ser cancelados a corto, mediano o largo plazo, forman parte del activo circulante; en otras palabras, representan aquellos montos pendientes de pago derivados de las ventas a crédito. Es muy importante la gestión de este tipo de cuentas, de lo contrario impacta directamente en la liquidez, rentabilidad de la empresa y la toma de decisiones. Es importante mencionar que son una herramienta elemental para aumentar el nivel de ventas o proporcionar servicios. (Jaramillo, 2024)

En la misma línea, Cedeño et al., (2021) revelan que este grupo de cuenta forma parte de los activos, denominados circulantes, las cuales deben estar registradas en los libros contables. Este tipo de cuentas, hace referencia a aquellos valores expresados por parte de las distintas operaciones que ofrece una empresa. Son uno de los activos líquidos de mayor relevancia puesto que se transforman en efectivo en un periodo de tiempo determinado, permitiendo a la empresa contar con la capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

Por lo tanto, las cuentas por cobrar son una de las fuentes para la adquisición de efectivo a corto plazo; de tal manera que, es indispensable que, la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, tenga un óptimo manejo de las mismas, ya que de no ser podría estar en peligro su estabilidad financiera, ya que no podría tener el efectivo necesario para cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo.

Gestión de las cuentas por cobrar

La gestión de las cuentas por cobrar es una actividad indispensable en las empresas, porque mediante ella se asegura que el dinero que deben los clientes regrese en el tiempo pactado, permitiendo cumplir con las diversas obligaciones financieras. Cuando esta actividad no se lleva a cabo de forma pertinente puede desestabilizar la economía de la organización, derivando una serie de dificultades entre las cuales se pueden mencionar: deterioro de flujo de caja, problemas de rentabilidad, liquidez, entre otros. (Córdova & Tinto, 2022). Con respecto al tema Espinoza (2020) manifiesta lo siguiente:

Existen organizaciones que en la actualidad enfrentan diversas dificultades debido a la inadecuada gestión de los valores adeudados por los clientes, dicha situación genera consecuencias que afectan su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo. Cuando las cuentas por cobrar se administran de forma ineficiente, los estados financieros pueden revelar una aparente solidez financiera, pero en realidad puede hallarse expuesta a un riesgo de incobrabilidad. Para que haya una gestión de calidad se requiere que el personal en esta área tenga un adecuado conocimiento de sus clientes para elaborar así acciones que aseguren el pronto retorno del dinero. (p.6)

La gestión de las cuentas por cobrar es una actividad muy significativa que permite alcanzar un óptimo equilibrio entre el incremento de las ventas a crédito de la empresa y limitación de sus pérdidas en cuentas incobrables. Son diversos los beneficios de la adecuada gestión de las cuentas por cobrar tales como: mantener un buen flujo de efectivo, incremento de la rentabilidad, tener la liquidez necesaria para afrontar las diversas responsabilidades, entre otras. (Castro, 2021) Es así que, la administración del crédito es un elemento clave para garantizar la salud financiera de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A.

Crédito

El crédito es una estrategia utilizada por las empresas para vender productos o servicios. Es considerado una forma de financiación, donde el cliente paga después de haber adquirido el bien. Toda organización que desea sostenerse en el mercado debe adoptar esta forma de venta con la finalidad de aumentar sus ganancias y fidelizar a los clientes; no obstante, es muy importante que toda empresa que otorgue créditos lleve una gestión pertinente de los mismos de lo contrario su rentabilidad puede afectarse. En la actualidad las organizaciones que desean mantenerse competitivas en el mercado deciden otorgar créditos a sus clientes para incrementar sus ventas. (Herrera, 2023)

Por otro lado, Cedeño et al., (2021) exponen que “El crédito consiste en una operación de préstamo de recursos financieros por confianza o análisis de un sujeto o empresa disponible contra una promesa de pago” (p.13). Murillo y Palacios (2022) definen al crédito como un mecanismo mediante el cual los compradores puedan adquirir un producto o servicio y pagarlo más adelante en cuotas las cuales son pactadas con la empresa. Para otorgar el mismo es necesario que se establezcan diversas políticas y procedimientos para evitar la no cancelación de los mismos lo cual puede afectar el flujo de efectivo de la compañía.

Los créditos son muy importantes para aquellas empresas que se dedican a la comercialización porque posee diversas ventajas como: los clientes no requieren dinero físico para efectuar sus compras, permite establecer relaciones con los compradores, fidelización, entre otros. No obstante, también pueden existir inconvenientes como morosidad, incremento de la cartera de crédito, disminución de la liquidez, entre otros (Solís, 2022). De manera que, es imprescindible que la organización objeto de estudio maneje las cuentas por cobrar tomando todas las precauciones posibles y considerando las normativas contables, asegurando el retorno del dinero para cumplir con los compromisos financieros.

Políticas de crédito

Las políticas de crédito se tratan de aquellas estrategias diseñadas por los encargados del área de crédito para obtener el pronto retorno de dinero de los créditos que han sido otorgados a los clientes, en ella se encuentran los requisitos que el comparador debe cumplir para acceder a este beneficio. Es decir que, son directrices que orientan el proceso crediticio y en ellas se encuentra estipulado el período de crédito, procedimientos de cobranza según la instancia en la que se encuentre, documentos y garantías requeridas. Gracias a este recurso, es posible reducir y aminorar el riesgo que admite la empresa al aprobar el financiamiento a sus clientes. (Cabezas, 2022, pág. 10)

De la misma manera, Gutiérrez et al., (2021) describe a las políticas de crédito como herramientas indispensables para la organización puesto que son aquellas directrices que guían el proceso de crédito y brindan las bases para la implementación de acciones o técnicas para la recuperación del mismo. Toda empresa que vende servicios o productos, debería contar con una política de crédito ya que allí se especifica lo que se debe realizar en casos específicos. Es fundamental contar con estos lineamientos de crédito claros y efectivos de manera que la rentabilidad de la empresa no se vea afectada.

Lo argumentado por los autores permitió conocer la importancia del establecimiento de políticas de crédito, ya que así se evitará problemas de cartera vencida que pueden poner en peligro el crecimiento de empresa. Cuando en la empresa no hay políticas de crédito suficientes o estas no son claras y especifican los requisitos para que los clientes puedan acceder a los créditos, puede desencadenar conflictos, uno de ellos es que los deudores no cancelen sus pagos a tiempos, lo que a su vez limita a la empresa de contar con dinero en efectivo para cumplir con sus obligaciones.

Gestión de cobranza

Es el conjunto de técnicas o estrategias encaminadas a obtener el pago de las deudas que tienen los clientes con la empresa. El objetivo de este proceso es hacer que las personas se encuentren al día con cada uno de los pagos y así la empresa pueda tener los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones. La gestión de cobranza efectúa diversas actividades que van desde la comunicación activa hasta pactar pagos y fechas accesibles todo esto para tener la cancelación total de la deuda (García, 2022).

Para Saldaña (2024) la gestión de las cuentas por cobrar es muy importante ya que trata del proceso de gestionar y controlar los créditos vencidos, lo cual es indispensable para garantizar la liquidez de la empresa y su capacidad para financiar sus operaciones. Así mismo mediante esta serie de acciones realizadas por el departamento de cobranza, es posible recuperar la relación con los clientes lo cual contribuye a que estos se mantengan al día con el pago de sus deudas. Para una buena gestión se emplean distintos canales como: emails, llamadas telefónicas, medios digitales, visitas a domicilio, entre otros. No obstante, cuando no es posible llegar a un acuerdo por estas vías, es necesario acudir a acciones judiciales.

De acuerdo con Saldaña (2024) una buena gestión de cobranza posee varios beneficios tales como:

- Control del cobro de los clientes
- Mejora las relaciones
- Disminuye el índice de cartera vencida
- Aumenta el flujo de efectivo
- Mejora la imagen de la empresa
- Reduce la morosidad
- Ayuda a mantener la salud financiera de las empresas. (p.20)

Proceso de cobranza

Pizzán et al., (2022) definen al proceso de cobranza como “operaciones destinadas a captar una deuda cuya fecha de vencimiento ya caducó o está próxima a caducar, de forma ordenada con objetivo de salvaguardar el recaudo oportuno y efectivo de la cuenta incobrable” (p.466). De la misma manera, Do Prado et al., (2019) revelan que este proceso engloba una serie de actividades destinadas a lograr la recuperación de los créditos vencidos, todas las acciones que se desarrollen en este proceso buscan no dañar al cliente, sino más bien llegar a un acuerdo y que el mismo cancele las deudas en el tiempo establecido.

El proceso de cobranzas posee como objetivo principal asegurar que los clientes cancelen la deuda en las fechas previstas al momento de otorgar el crédito, dicho escenario es fundamental para que las cuentas vencidas se conviertan en dinero líquido que ayudará a optimizar el flujo de caja y por lo tanto el funcionamiento de la empresa. Un proceso de cobranza eficiente es aquel que busca un equilibrio entre cobrar con urgencia y mantener las relaciones con los clientes. (Zambrano, 2021, pág. 16)

Lo argumentado por los autores evidencia la relevancia que tiene para las empresas comerciales la implantación de un óptimo proceso de cobranza, ya que a través de aquello podrá gestionar de mejor manera la recuperación de las cuentas por cobrar, aspecto clave para mantener la salud financiera de las organizaciones y lo más relevante es que mejorar la imagen de la empresa.

Por esta razón la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A debe optimizar su proceso de cobranzas para que pueda asegurar que una empresa reciba los rubros por sus productos o servicios en el momento adecuado permitiendo contar con la liquidez necesaria para seguir creciendo y ser más competitiva, destacándose significativamente en el mercado.

Rotación de las cuentas por cobrar

La rotación de las cuentas por cobrar se refiere a un índice que permite examinar los términos de cancelación que la empresa da a sus clientes, con el fin de estimar el número promedio de veces al año que se cobran las cuentas a los clientes. Mediante el cálculo de este valor se puede determinar la velocidad con que la compañía pueda convertir sus cuentas por cobrar en dinero líquido. Es decir, la recuperación de la cartera vencida. Este cálculo es crucial ya que a través de aquello se puede garantizar el buen funcionamiento de las cuentas por cobrar. (Tomalá, 2019)

Mientras que, Acuña y Silva (2022) revelan que el cálculo de este indicador es muy significativo porque evalúa la eficiencia con la que la empresa recupera el dinero de los créditos otorgados a los clientes. Para su cálculo se divide las ventas netas a crédito, las cuales se encuentran conformadas por el monto total de ventas que se efectuaron a crédito durante un periodo determinado, el promedio de cuentas por cobrar, que es aquel promedio de los saldos de cuentas por cobrar al inicio y al final del mismo período de tiempo.

La rotación de cuentas por cobrar es utilizada con mayor frecuencia por empresas que ofrecen créditos a sus clientes, debido a que no pueden procesar inmediatamente el monto de las ventas hasta que el cliente pague la factura. De manera que es muy importante que la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A calcule la rotación de las cuentas por cobrar ya que de esta manera podrá gestionar de mejor manera su flujo de efectivo y así pueda cumplir con todos sus compromisos financieros. Asimismo, este indicador revela la eficacia en cuanto a la gestión de cobranza que existe en la empresa y así tomar decisiones pertinentes que contribuyan a la pronta recuperación del dinero.

Estados financieros

El estado financiero es un instrumento en el que se hallan datos cuantitativos que permiten determinar la realidad económica en la que se encuentra una organización. Son la base en toda empresa ya que mediante la información que contienen es posible la toma de decisiones apropiada. Este documento refleja los logros que ha tenido la empresa en el ámbito financiero y la gestión financiera que se ha realizado. Así mismo los estados financieros son elementales para conocer la rentabilidad y liquidez de las organizaciones. (Castrellón, Cuevas, & Calderón, 2021)

En la misma línea, Tolentino et al., (2020) argumentan que la relevancia de los estados financieros se encuentra en que brindan información sobre la posición financiera y movimientos de una compañía, para que esto sirva de base para los administradores y puedan tomar decisiones pertinentes. Por otro lado, los estados financieros revelan cómo los gestores han administrado los recursos, este documento es elaborado por un periodo determinado, motivo por el cual ayuda a estimar si la compañía ha tenido ganancias o pérdidas y así efectuar mejoras en caso de que se lo requiera.

Liquidez

La liquidez es la facultad de la compañía para hacer frente a sus obligaciones, por esta razón es un indicador muy relevante. Esta métrica permite estimar el efectivo que tiene a disposición para cancelar sus deudas, es por esta razón que se constituye en elemento clave para establecer la salud financiera de una empresa. Existen diversas variables que afectan la liquidez de un negocio estos pueden ser: inadecuada gestión de las cuentas por cobrar, decisiones de inversión, crisis económicas, entre otros factores. La liquidez es crucial para la operación diaria y supervivencia de cualquier empresa. (Vásquez, 2021)

Análisis financiero

Un análisis financiero es una estrategia utilizada para identificar las condiciones en las que se encuentra operando un negocio y si se están logrando los objetivos establecidos. Se trata de realizar una revisión detallada de datos que se hallan en los informes financieros. Es un instrumento que permite percibir la eficacia de la gestión financiera en la empresa. Toda la información que arroja este tipo de análisis es utilizada para la toma de decisiones. Es importante mencionar que, este examen, permite identificar eventos que se han suscitado en la empresa durante uno o varios períodos. (Mayorga, Pilapanta, & Goyez, 2024)

De acuerdo con Zamorano (2020) los análisis financieros son muy importantes porque permiten tener noción de la situación financiera de una empresa. En la actualidad la mayor parte de empresas que fracasan, se debe a que no se efectúan de forma frecuente este tipo de análisis para determinar si se están generando los beneficios esperados o si es necesario efectuar mejoras para solventarlas. Se lo realiza efectuando el cálculo de varios indicadores que expresan liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento y rentabilidad del negocio. En otras palabras, el análisis financiero se ha convertido en uno de los instrumentos más efectivos para evaluar el desempeño económico de cualquier tipo de negocio a lo largo de un ejercicio específico.

Es así que, es necesario que la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, DOSMERCIAL se efectúe análisis financieros ya que mediante ello es posible determinar la gestión de las cuentas de cobrar y si se están retornando aquellos valores que los clientes adeudan, esto ayudará a prevenir problemas de liquidez y tomar decisiones adecuadas en caso de que se evidencian falencias que impiden el crecimiento de la organización a largo plazo.

Indicadores financieros

Los indicadores son métricas que permiten estimar el estado actual de las finanzas de la empresa en un periodo determinado. Tienen diversas utilidades, entre las principales se destacan: estimar la rentabilidad, solvencia, liquidez, endeudamiento, entre otras variables. Son muy relevantes en virtud de que contribuyen a complementar los análisis que cada compañía realiza y que repercute en la toma de decisiones; de igual manera, permiten efectuar comparativas entre diversos periodos, lo cual es esencial para tomar decisiones sobre el futuro de la misma y determinar las oportunidades de crecimiento. (Martínez, 2022)

Según Ardían et al., (2023) los indicadores son muy importantes ya que se han convertido en instrumentos que los administradores emplean para diagnosticar las condiciones financieras de su empresa, gracias a estas herramientas de medición es posible determinar liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad. Es decir que cumplen una función muy significativa, otorgando a los propietarios conocimiento sobre el nivel de gestión que existe en la empresa, la cual puede ser buena o mala y con esta información tomar decisiones a beneficios de la organización.

Los indicadores financieros poseen diversas ventajas para los gestores financieros tales como:

- Conocer el crecimiento de la empresa con el paso del tiempo
- Determinar si se han cumplido los objetivos de corto, mediano y largo plazo
- Rendimiento de la gestión financiera
- Identificar oportunidades de inversión
- Realizar planes de mejoras en base a los resultados
- Tomar decisiones apropiadas. (Ardín, Terrores, Seminario, & Paredes, 2023, pág. 4)

Rentabilidad

Actividad económica en la que se emplean recursos humanos y financieros con el fin de obtener determinados resultados. En otras palabras, la rentabilidad es el beneficio generado por una serie de inversiones en un período específico. Se considera una forma de caracterizar los medios utilizados para una acción determinada y la ganancia obtenida como resultado de esa acción. Es un indicador que suele ser utilizado para estimar el éxito o fracaso de un negocio. (Maldonado, 2022, pág. 15)

De igual manera, Maldonado (2022) menciona que en lo que respecta al ámbito financiero la rentabilidad trata del producto que se deriva de las distintas inversiones realizadas en la empresa que buscan obtener una ganancia, a mayor porcentaje más grande será la utilidad que se obtenga. Así mismo esta herramienta contribuye a establecer la efectividad de una empresa mediante la adecuada aplicación de controles como los costos, gastos y operatividad. Esto, a su vez, conduce a la obtención o generación de utilidades satisfactorias a partir de las ventas realizadas durante un período determinado.

En palabras más concretas, la rentabilidad es la ganancia que se obtiene luego de una inversión, y que mide el éxito que ha tenido en el mercado, lo cual es fundamental para su crecimiento. De acuerdo a lo mencionado por los autores, la rentabilidad es muy importante para las empresas, ya que de ellas depende que las mismas sigan operando en el mercado, sino existe rentabilidad, no habría razón de ser del negocio. Por esta razón, es crucial que se efectúe una gestión eficiente de las cuentas por cobrar ya que cuando esta no es la adecuada puede repercutir en la rentabilidad de la misma. En la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, DOSMERCIAL las deficiencias en cuanto al control de las cuentas por cobrar pueden impactar en su rentabilidad.

Solvencia

De acuerdo con López (2020) al hablar de solvencia se refiere a la capacidad de una persona o empresa para cumplir con sus obligaciones pactadas con terceros. Es importante mencionar que un negocio con buena liquidez es solvente, pero una empresa solvente no necesariamente genera liquidez. Este indicador es fundamental para que un posible acreedor pueda decidir sobre la conveniencia de otorgar financiación a un solicitante; es decir si invertir o no en el negocio. Además, es útil para evaluar la situación actual de un deudor que ya está cumpliendo con sus obligaciones. Existen diversas formas de valorar la solvencia, pero las principales son: ratios de deuda y apalancamiento.

Mientras que, Andrade y Holguín (2020) la define como capacidad para hacer frente a todos los compromisos financieros en el largo plazo. Al momento de efectuar su análisis es elemental que se abarquen tanto los compromisos a corto como a largo plazo. Es considerado uno de los indicadores más importantes para establecer la salud financiera de la empresa; en virtud de que tener la habilidad de cancelar las deudas es un elemento sustancial para la sostenibilidad y crecimiento de la misma. Es necesario argumentar que tener una óptima solvencia permite acceder a nueva financiación en mejores condiciones.

MARCO METODOLÓGICO

El marco metodológico de la investigación posee un enfoque cualitativo y cuantitativo; es decir mixto, porque en el proceso investigativo se examina información de carácter teórico como numérica que ayuden a comprender la situación con respecto a las cuentas por cobrar en la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, DOSMERCIAL. Este tipo de enfoque es muy importante porque ayuda a analizar todos los datos de forma conjunta permitiendo tener una perspectiva más amplia sobre el fenómeno estudiado.

En el trabajo investigativo se aplicó una investigación descriptiva, la cual ayudó a caracterizar cada uno de los hallazgos encontrados durante el proceso investigativo. También se empleó una investigación documental, la misma que fue clave para recopilar información de diversas fuentes como revistas, tesis, artículos científicos para describir las variables de estudio. Mientras que la investigación de campo, ayudó a mantener contacto directo con las unidades de análisis, lo cual fue fundamental para conocer el manejo en cuanto a las cuentas por cobrar en la empresa.

El diseño de la investigación fue no experimental, de corte no transversal ya que no se pretendió manipular ninguna de las variables y el estudio se realizó en un periodo de tiempo específico. Las técnicas utilizadas son: entrevista y revisión documental, la primera es realizada al contador de la empresa para conocer su percepción con respecto a las cuentas por cobrar; mientras que la revisión documental se basó en valorar la información contenida en los estados financieros para luego hacer uso de las razones financieras para identificar cómo las cuentas por cobrar influyen en la liquidez y rentabilidad de la empresa.

RESULTADOS

Para la obtención de los resultados se aplicaron dos técnicas investigativas, que son: la entrevista y la revisión documental; la primera se encuentra dirigida al contador de la empresa para conocer el procedimiento de registro y valoración de las cuentas por cobrar, mientras que la revisión de documentos se empleó para evaluar el comportamiento de los principales indicadores financieros de la empresa. A continuación, se presenta la información obtenida:

Tabla 1

Entrevista al contador en la empresa

Preguntas	Respuesta
¿Cuál ha sido el comportamiento de las cuentas por cobrar en el periodo 2022 y 2023?	Bueno, el comportamiento de las cuentas por cobrar experimento un incremento en el año 2023 en comparación con el anterior.
¿Cuáles son los pasos para reconocer de manera contable las cuentas por cobrar?	Se contabiliza las ventas realizadas a créditos y una vez establecido aquello, registrar en los libros contables.
¿Qué estrategias presenta la empresa para gestionar las cuentas por cobrar?	Bueno se le realiza notificaciones preventivas a los clientes y posteriormente se les llama telefónicamente.
¿Se ha presentado en la empresa problemas de cuentas incobrables?	Sí, a lo largo de todos los años de trayectoria empresarial se han presentado problemas de cuentas incobrables.
¿Qué tipos de herramientas o procedimientos se utilizan para monitorear el comportamiento de las cuentas por cobrar	Un análisis de variación.
¿Cuáles son los principales desafíos que posee la empresa con respecto al control de las cuentas por cobrar?	El desafío es que se pueda convertir el dinero de las cuentas por cobrar en efectivo y que no haya problemas de cartera vencida, para lo cual será necesario el implemento de manuales o políticas de gestión de cobranza.
¿Cuáles son los momentos de las ventas a crédito en los años 2022 y 2023?	En el año 2022 fue de \$206458.56 y \$105148.6 para el periodo 2023.

Nota: información obtenida de la investigación de campo. **Elaborado por:** Nohemí Miranda.

Es importante manifestar que se aplicó una entrevista para conocer el valor de ventas a crédito y con esa información conocer la rotación de las cuentas por cobrar. Además, se plantearon otras interrogantes sobre la temática. Los resultados de la entrevista denotan que la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, DOSMERCIAL ha presentado para el año 2023, un incremento de las cuentas por cobrar.

Además, se determinó que la organización no cuenta con políticas, estrategias o procedimientos claramente definidos para realizar un proceso de cobranza efectivo que permite mitigar la presencia de un incremento de aquellos valores pendientes de cobro. De igual manera se identificó que la empresa no ha efectuado análisis financieros que faciliten la obtención de información ligada al comportamiento de las cuentas por cobrar y que el proceso de toma de decisiones en relación a dicho contexto cuente con datos oportunos de la realidad económica.

Uno de los hallazgos relevantes en la aplicación de la entrevista sobre el procedimiento empleado para el registro contable de las cuentas por cobrar se determinó que no se cumplen normativas contables como las NIIF 9 en su párrafo B5.5.35 donde se manifiesta que las empresas tienen que determinar el valor de provisiones por pérdidas crediticias esperadas una vez que se reconozca las cuentas por cobrar, dicho cálculo lo debe realizar de acuerdo a información histórica sobre las pérdidas generadas por cuentas incobrables; sin embargo, aquello no se ha logrado en la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, DOSMERCIAL Para validar lo mencionado se muestra el registro de las cuentas por cobrar de la organización objeto de estudio:

Tabla 2. Registro contable de los activos.

COD.	Cuentas	2022	2023
1	Activo	970334.34	1004815.20
101	Activo corriente	225422.04	209810.18
10101	Efectivo y equivalentes de efectivo	25898.43	0
10102	Activos financieros	140067.91	112010.39
1010205	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	140067.91	112010.39
1010207	Provisión por cuentas incobrables	0	0
10102050201	Cuentas y Documentos por cobrar a clientes	140067.91	0
10103	Inventarios	0	0
10105	Anticipos por impuesto corriente	59455.70	0
1010501	Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	0	0
1010502	Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	59455.70	0
10108	Otros Activos corrientes	0	97799.79
102	Activos no corrientes	744912.30	795005.02

Nota: información obtenida de los estados de situación financiera de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A. Elaborado por: Nohemi Miranda.

De acuerdo con la tabla 2 se determina que el registro contable de las cuentas por cobrar no cumple a cabalidad con lo que establecen las normas internacionales de información financiera, debido a que no se establecen las provisiones necesarias al momento de reconocer una cuenta por cobrar.

Para cumplimiento del segundo objetivo específico se aplicaron las razones financieras de cuentas por cobrar y periodo promedio de cobro, con la intención de determinar el comportamiento de dichos indicadores financieros.

Figura 1*Rotación de cuentas por cobrar*

Rotación de las CC 2022=	<u>Ventas a crédito</u> cuentas por cobrar	=	<u>206458.56</u> 140067.91	=	1.4 7
Rotación de las CC2023 =	<u>Ventas a crédito</u> cuentas por cobrar	=	<u>105148.6</u> 112010.39	=	0.9 3
	Razón circulante <i>Industria</i>	=	1.53		

Nota. Información obtenida de los estados financieros de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A. Elaborado por: Nohemi Miranda.

Los resultados del análisis de cuentas por cobrar determinaron que la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, presentó una ligera variación negativa en el año 2023 con respecto a la rotación de cuentas por cobrar. Dichos resultados no se ajustan a lo que recomienda la Súper Intendencia de Compañías Valores y Seguros; por lo tanto, es un hallazgo que demuestra que la organización no ha implementado acciones internas que ayuden a disminuir el riesgo de que las cuentas por cobrar y no existan problemas de cartera vencida o se generen pérdidas por cuentas incobrables.

Figura 2.*Rotación de cuentas por cobrar en días*

Período Promedio de Cobro 2022	<u>Días del año</u> rotación de CXC	=	<u>365</u> 1.47	=	24 8 días
Período Promedio de Cobro 2023	<u>Días del año</u> rotación de CXC	=	<u>365</u> 0.93	=	39 2 días

Nota. Información obtenida de los estados financieros de empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A. Elaborado por: Nohemi Miranda.

Cuando se analizó el índice de periodo promedio de cobro en días, se corroboró que la empresa tardó más días para convertir en efectivo aquellas ventas realizadas a créditos, lo cual no es adecuado porque el control poco efectivo de dicha cuenta condiciona la liquidez corriente de la empresa.

Para cumplir con el objetivo 3 que trata sobre la influencia de la situación de cuentas por cobrar en la rentabilidad, se aplicaron los siguientes indicadores con el objetivo de evaluar si existe una correlación entre el problema cobro de los valores pendientes, con la salud financiera de la organización.

Tabla 3.
Análisis de Rentabilidad.

Razones financieras	Fórmula	Año 2022	Año 2023
Margen de utilidad Bruta	Utilidad bruta/Ventas	11.84%	19.28%
Margen de Utilidad Operativa	Utilidad operativa/Ventas	1.68%	2.82%
Margen de Utilidad Neta	Utilidad neta /Ventas	1.26%	2.82%
Rendimiento sobre el activo	Utilidad neta /Activos totales	5.19%	5.8%
Liquidez corriente	Activo Circulante/pasivo circulante	1.75%	0.68

Nota: la información presentada se obtuvo de los estados financieros de empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A. Elaborado por: Nohemi Miranda.

Para el análisis de rentabilidad se emplearon las razones financieras de Margen de Utilidad Bruta, Operativa, Neta y Rendimiento sobre los activos, donde se obtuvo como resultados que todos los indicadores descritos presentaron variaciones positivas para el periodo 2023 en comparación con el periodo inmediato anterior, lo cual evidencia que el comportamiento de las cuentas por cobrar no ha generado influencia significativa en la salud financiera de la organización.

Mientras que, en el índice de liquidez corriente se identificó una variación negativa, e incluso en el año 2023 la empresa solo pudo cubrir de manera oportuna el 68% de los pasivos a corto plazo. es un escenario que no se debe soslayar, porque el endeble control o seguimiento puede acrecer dicho contexto y condicionar las finanzas de empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los resultados de la entrevista permitieron conocer que la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, ha presentado para el año 2023, un incremento de las cuentas por cobrar. Otro de los hallazgos se basa en que la organización no cuenta con políticas, estrategias o procedimientos claramente definidos para realizar un proceso de cobranza, así mismo, no ha efectuado un análisis financiero que faciliten la obtención de información ligada al comportamiento de las cuentas por cobrar, no se cumplen las normativas contables como las NIIF 9. Los resultados descritos coinciden con los del estudio de López (2024) en donde los resultados de la entrevista al contador evidenciaron que en la empresa indagada no se aplican apropiadamente las normativas contables para el tratamiento de la información financiera, las políticas y procesos de cobranza presentan debilidades afectando la gestión de las cuentas por cobrar.

En lo que respecta al análisis de cuentas por cobrar, los resultados revelaron que la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, para el año 2022 rotó en 1,47 veces; mientras que para el 2023 disminuyó en 0,93. Por otro lado, al calcular el índice del periodo promedio de cobro en días, se corroboró que la empresa tardó más días para convertir en efectivo aquellas ventas realizadas a créditos; en el año 2022 fue de 248 días y para el 2023 de 392 días, lo cual no es adecuado porque el control poco efectivo de dicha cuenta condiciona la liquidez corriente de la empresa. Los hallazgos se relacionan con el estudio de Moncada (2024) en donde los resultados mostraron que el período promedio de cobro tuvo un incremento significativo de 6.76 días en 2021 a 7.45 días en 2022, indicando una prolongación en el tiempo que la empresa tarda en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo.

Otro de los aspectos identificados en la investigación es que, al efectuar el análisis de rentabilidad se emplearon las razones financieras de Margen de Utilidad Bruta, Operativa, Neta, Rendimiento sobre los activos y también se evaluó la liquidez corriente, donde se obtuvo como resultados que todos los indicadores descritos presentaron variaciones positivas para el periodo 2023 en comparación con el periodo inmediato anterior, lo cual evidencia que el comportamiento de las cuentas por cobrar no ha generado influencia significativa en la salud financiera de la organización.

CONCLUSIONES

Las conclusiones que se detallan a continuación, fueron realizadas de acuerdo a los objetivos planteados:

- Las debilidades del registro de las cuentas por cobrar de la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, de la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos en los periodos 2022-2023 son: no cuenta con políticas, estrategias o procedimientos claramente definidos para realizar un proceso de cobranza efectivo, no se efectúan análisis financieros, el registro contable de las cuentas por cobrar no cumple a cabalidad con lo que establecen las normas internacionales de información financiera.
- El análisis de las cuentas por cobrar determinó que la empresa para el 2022 rotó en 1,14 veces, mientras que para el 2023 fue de 0,89, lo que evidencio una disminución en comparación con el periodo inmediato anterior, escenario que puede afectar la situación financiera de la organización en el mediano y largo plazo.
- El comportamiento de las cuentas por cobrar no ha generado influencia significativa en la salud financiera de la organización ya que al efectuar el análisis de rentabilidad donde se evaluaron indicadores como el Margen de Utilidad Bruta, Operativa, Neta, Rendimiento sobre los activos y liquidez corriente, estos presentaron variaciones positivas para el periodo 2023 en comparación con el periodo inmediato anterior.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda que en la empresa AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S. A, elabore e implemente políticas de crédito y cobranza claras y concisas de manera que permita realizar un proceso de cobranza efectivo que ayude a mitigar la presencia de un incremento en las cuentas pendientes de cobro.
- Se sugiere que se efectuó un plan de capacitación para el personal de la organización de manera que estos puedan potenciar sus conocimientos en cuanto a la importancia de las normas internacionales de contabilidad para un correcto registro y reconocimiento de las cuentas por cobrar contable, así mismo pare que puedan actualizarse ante algún cambio que haya existido en las mismas.
- Es recomendable que en la empresa se realicen análisis financieros con más regularidad, porque de esta manera es posible estimar la situación en la que se encuentra operando la misma, además si se están aplicando las normativas contables para el correcto tratamiento de la información financiera, en especial de las cuentas por cobrar y así tomar decisiones pertinentes a favor de la misma.

REFERENCIAS

- Acuña , I., & Silva, P. (2022). Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez en una empresa de servicios de Transporte, Lima 2018-2021. (*Tesis de grado*). Univesidad César Vallejo, Lima. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/113337/Acu%C3%B1a_CI-Silva_CPE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Andrade, J., & Holguín , L. (2020). Liquidez y solvenci. (*Tesis de grado*). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/3959/1/T-ULVR-3322.pdf>
- Ardín, B., Terrores, V., Seminario, U., & Paredes, C. (2023). Análisis de los indicadores financieros en la Empresa Michell y Cia S.A. *Revista de Investigación Científica*, 10(1), 3-8. Obtenido de <https://revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/229/214>
- Cabezas, D. (2022). Popuesta Metodológica de implementación de un manual de politicas de crédito para mejorar la composición y recuperación de la cartera vencida en una empresa comercial Caso Solufer. (*Tesis de grado*). Universid<azd Politécnica Salesiana, Quito. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/22672/1/MSQ360.pdf>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financieras contables. *Revista Frecosapiens*, 4(2), 82-92. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/2212240006.pdf>

- Castro, J. (27 de Agosto de 2021). *Beneficios de una gestión eficiente de tus cuentas por cobrar*.
Obtenido de Corponet: <https://blog.corponet.com/beneficios-de-una-gestion-eficiente-de-tus-cuentas-por-cobrar>
- Cedeño, R., López, A., & Zambrano, R. (2021). Las cuentas por cobrar y el impacto financiero en la empresa. *Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula* 24, 2(4), 11-17. Obtenido de <https://publicacionescd.uleam.edu.ec/index.php/aula-24/article/download/443/748>
- Córdova, C., & Tinto, J. (2022). Gestión de cuentas por cobrar e incidencia presupuestaria. Caso: Universidad Católica de Cuenca, Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(1), 761-785. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1887>
- Do Prado, J., Melo, F., & Ribeiro, A. (2019). Analysis of credit risk faced by public companies in Brazil: an approach based on discriminant analysis, logistic regression and artificial neural network. *Estudios Gerenciales*, 35(53), 347-360. Obtenido de https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/3151/3838
- Espinoza, A. (2020). Gestión de cobranzas, rentabilidad y liquidez de las pymes comercializadoras de materiales de construcción en Cuenca, Caso Iscea. (*Tesis de posgrado*). Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19795/1/UPS-CT008955.pdf>
- García, A. (31 de Mayo de 2022). *Gestión de cobranzas: ¿Cómo motivar a los deudores a pagar?* Obtenido de EASA: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/gestion-de-cobranzas-como-motivar-a-los-deudores-a-pagar#:~:text=Es%20el%20proceso%20mediante%20el,oportunidad%20e%20intensidad%20de%20estas.>

- Gutierrez , S., Peralta , A., & Mayrena, M. (2021). Incidencia de la aplicación de las políticas de crédito y cobranza. *Revista Científica de FAREM-Estelí*, 10(38), 149-161. Obtenido de <https://doi.org/10.5377/farem.v0i38.11949>
- Herrera, G. (2023). Cartera de crédito vencida en la comercializadora Doña Balnquita RDM ubicada en el cantón Pueblo viejo en el periodo 2021 2022. (*Tesis de grado*). Universidad Técnica de Babahoyo, Babahoyo. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/13868/E-UTB-FAFI-CA-000157.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Jaramillo, W. (2024). Las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en los estados financieros en la empresa Ferrecolor S.A. (*Tesis de grado*). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/7317/1/T-ULVR-5574.pdf>
- López, J. (1 de MARzo de 2020). *Solvencia* . Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/solvencia.html>
- Maldonado , E. (2022). Rentabilidad de la estación de servicios San Luis E.IR.L Bagua Grande. (*Tesis de pregrado*). Universidad Señor de Sipan, Pimentel. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9731/Maldonado%20Estela%20Alan.pdf?sequence=1>
- Martínez, C. (18 de Octubre de 2022). *¿Qué son los Indicadores Financieros? Cuántos hay, Tipos e Importancia*. Obtenido de Drip Finanzas Guías : <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/indicadores-financieros>
- Mayorga, M., Pilapanta, T., & Goyez, J. (2024). El análisis financiero como pilar de la gestión en importadoras textiles de Tungurahua: caso Dreamer. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, 7(2), 1-17. Obtenido de

<https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticaayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/4032/3944>

Murillo, M., & Palacios, N. (2022). Cartera vencida y la liquidez de la empresa Camposanto y Exequiales Jardines de la Paz Jipijapa, periodo 2019-2020. *Dominio de las Ciencias*, 8(2), 185-205. Obtenido de <http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>

Pizzán, N., García, E., Rosales, C., & Pizzán, S. (2022). Procesos de cobranza y morosidad en una empresa de servicios de marketing. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(1), 462-477. doi:<https://doi.org/10.51798/sijis.v3i1.237>

Saldaña, D. (2024). La Gestión de cobranzas y su impacto en la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PAIS Ltda., agencia matriz Riobamba, 2022. (*Tesis de grado*). Universidad de Chimborazo, Riobamba. Obtenido de [http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/13155/1/Salda%c3%b1a%20Mu%c3%b1oz%2c%20D%20%282024%29%20La%20gesti%c3%b3n%20de%20cobranzas%20y%20su%20impacto%20en%20la%20rentabilidad%20financiera%20de%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%c3%a9dito%20PAIS%](http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/13155/1/Salda%c3%b1a%20Mu%c3%b1oz%2c%20D%20%282024%29%20La%20gesti%c3%b3n%20de%20cobranzas%20y%20su%20impacto%20en%20la%20rentabilidad%20financiera%20de%20la%20Cooperativa%20de%20Ahorro%20y%20Cr%c3%a9dito%20PAIS%20)

Solis, W. (26 de Enero de 2022). *La importancia del crédito*. Obtenido de <https://blog.kubofinanciero.com/la-importancia-del-credito>

Tolentino , A., Pérez, S., Boldo, C., & Delgado, G. (Junio de 2020). *La importancia de la presentación de los estados financieros para pymes*. Obtenido de Emuned: <https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/28-la-importancia-de-la-presentacion-de-los-estados-financieros-para-pymes.pdf>

Tomalá, C. (2019). Gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de servicios de taxis convencional Servisoltax S.A Cantón Libertad. (*Tesis de grado*). Universidad

Estatal Península de Santa Elena, La Libertad. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4750/1/UPSE-TCA-2019-0032.pdf>

Vasquez, A. (2021). *Liquidez y Rentabilidad: Revisión Conceptual y Dimensional. (Tesis de grado)*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo. https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3803/1/TIB_VasquezCubasAliciadelMilagro.pdf

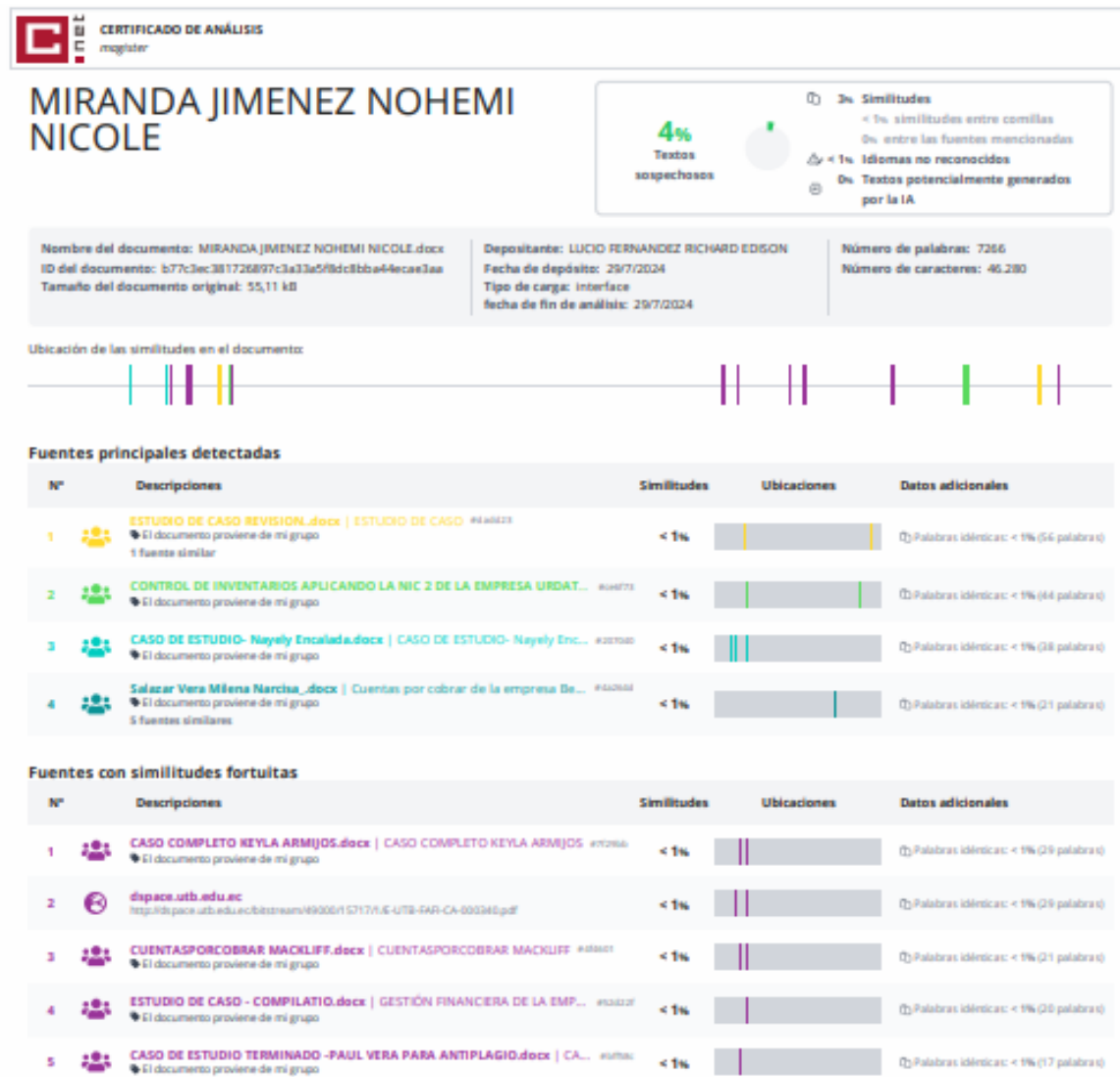
Zambrano, M. (2021). *Modelo de gestión de cobranza y su incidencia en la recuperación de las ventas a crédito en época de la pandemia Covid-19. caso: Lubrilaca. (Tesis de grado)*. Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil, Guayaquil. <http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1553/Modelo%20de%20gesti%C3%B3n%20de%20cobranza%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20recuperaci%C3%B3n%20de%20las%20ventas%20a%20cr%C3%A9dito%20en%20C3%A9poca%20de%20la%20pandemia%20Covid-19.%20c>

Zamorano, E. (2020). *Análisis financiero de la toma de decisiones*. Bogotá: ECOE. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=3svKEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA5&dq=An%C3%A1lisis+financiero+para+la+toma+de+decisiones.+&ots=ONGq1RQpj m&sig=rKtGqTIZrz8KM28q5mVTXTIIVuY#v=onepage&q=An%C3%A1lisis%20financiero%20para%20la%20toma%20de%20decisiones.&f=fa>

ANEXOS

Anexo 1.

Certificado de Análisis



Anexo 2.*Carta de Autorización*

Quevedo 29 de junio del 2024

Lcdo. Eduardo Galeas Guijarro, MAE

DECANO**Facultad de Administración, Finanzas y Informática**

En su despacho. _

Por medio de este presente le extiendo un cordial saludo, a la vez pongo en su conocimiento que la estudiante **NOHEMI NICOLE MIRANDA JIMENEZ** con C.I **125017903-1** de la Carrera de **Contabilidad y Auditoría** (Rediseñada) del 8vo semestre, ha solicitado se le autorice a realizar el estudio de caso "CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA AGRÍCOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S.A DOSMERCIAL DE LA PROVINCIA DE LOS RÍOS EN LA CIUDAD DE QUEVEDO DEL PERIODO 2023 " en esta empresa Agrícola Comercial Dos Hermanos S.A DosMercial.

Ante lo cual, en calidad de dueña de esta empresa me es grato autorizar la realización del estudio de caso antes mencionado, a la estudiante **NOHEMI NICOLE MIRANDA JIMENEZ** en esta empresa. Con sentimientos de estima, me suscribo de usted.

Atentamente

**DOSMERCIAL**


Ing. Evelyn Stefania Mejia Cedeño

Representante Legal

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
SECRETARÍA FAFI01-07-24
FECHA:09:36
HORA:

Anexo 3.

Estado Financiero año 2022

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	AGRICOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S.A. DOSMERCIAL
	DIRECCIÓN	PRINCIPAL Y MANZANA 26 No. SOLAR 02 BARRIO: EL PITAL
	EXPEDIENTE	178188
	RLC	1291751195001
	AÑO	2022
	FORMULARIO	SCV.NIF.178188.2022.1
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USDS)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	-52408.89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	180570.83
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	2379837.64
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	2379837.64
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPOSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-2199267.01
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-2199267.01
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	0.00
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00
INTERESES PAGADOS	950105	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-232977.52
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-200151.12
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00
COMPRA DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00
COMPRA DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	-32828.40
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00


ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USD\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-52408.89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	78305.32
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	25898.43
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	44864.41
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	80249.88
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	9701	98513.24
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	9702	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	9703	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	9704	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	9705	0.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	9706	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	9707	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	9708	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	9709	0.00
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	9710	0.00
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	9711	-16263.36
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	55456.34
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9801	118913.36
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9802	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	9803	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	9804	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	9805	-11770.92
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9806	69030.58
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9807	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	9808	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	9809	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	9810	-121689.08
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	180570.63

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

CONTADOR

Anexo 4.

Estado Financiero año 2023

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS		RAZÓN SOCIAL	AGRICOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S.A. DOSMERCIAL
		DIRECCIÓN	PRINCIPAL Y MANZANA 26 No. SOLAR 02 BARRIO: EL PITAL
		EXPEDIENTE	176166
		RUC	1291751195001
		AÑO	2023
		FORMULARIO	SCV.NIF.176166.2023.1
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En USDS)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	95	-25898.43	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	18062.49	
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	1612309.72	
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	1278777.39	
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	0.00	
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPOSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	0.00	
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	0.00	
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	333532.33	
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-1594217.23	
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	0.00	
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	0.00	
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	-202422.74	
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	0.00	
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	-1391794.49	
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	0.00	
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0.00	
INTERESES PAGADOS	950105	0.00	
INTERESES RECIBIDOS	950106	0.00	
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	0.00	
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	0.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-43990.92	
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	0.00	
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	0.00	
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	0.00	
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	0.00	
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	0.00	
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	0.00	
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	0.00	
IMPORTE PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	15169.58	
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-113771.88	
IMPORTE PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	0.00	
COMPRA DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	-17385.60	
IMPORTE PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	0.00	
COMPRA DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	0.00	
IMPORTE PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	0.00	
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	0.00	
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	0.00	
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	0.00	
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	0.00	
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	0.00	
INTERESES RECIBIDOS	950220	0.00	
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	72000.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00	
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	0.00	
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	0.00	
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	0.00	
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	0.00	
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	0.00	
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	0.00	

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGOS	RAI POR RAI AN/P (En US\$)
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	0.00
INTERESES RECIBIDOS	950309	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950401	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-25898.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	25898.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	0.00
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	37260.00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	39296.78
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	9701	108046.44
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL	9702	0.00
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	9703	0.00
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	9704	0.00
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	9705	3250.34
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	9706	0.00
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	9707	0.00
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	9708	0.00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	9709	0.00
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	9710	0.00
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	9711	-72000.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	-58464.29
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9801	28057.52
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9802	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	9803	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	9804	0.00
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	9805	-80492.33
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9806	-271103.45
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9807	-2566.07
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	9808	-501.15
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	9809	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	9810	268141.19
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	18092.49
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	CONTADOR	

Anexo 5.

Certificado Registro Único de Contribuyente

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes
Razón Social AGRICOLA COMERCIAL DOS HERMANOS S.A. DOSMERCIAL		Número RUC 1291751195001
Representante legal • MEJIA CEDEÑO EVELYN STEFANIA		
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	
Fecha de registro 28/04/2014	Fecha de actualización 06/12/2018	Inicio de actividades 28/04/2014
Fecha de constitución 03/02/2014	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 5 / LOS RIOS / QUEVEDO		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOS RIOS Cantón: QUEVEDO Parroquia: SAN CRISTOBAL Dirección Barrio: EL PITAL Calle: PRINCIPAL Número: SOLAR 02 Intersección: CALLE D Carretera: VIA A VALENCIA Kilómetro: 3.5 Manzana: 26 Referencia: FRENTE A LA CLINICA GALAXIE		
Medios de contacto Celular: 0986860159 Email: evelynstefani@hotmail.com Teléfono trabajo: 052780919		
Actividades económicas • A01260101 - CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE (PALMA AFRICANA).		
Establecimientos		
Abiertos 2	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		