



**Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en los Estados Financieros del
sector comercial**

Jeniffer Lissette Tomalá Plúas

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Lcdo. Javier Raza Caicedo

Marzo 2021.





Resumen

Es de vital importancia que toda empresa lleve un control y seguimiento de las actividades que realizan, además que disponga de políticas y procedimientos para otorgar créditos, de tal manera que puedan alcanzar sus metas institucionales, ya que, dependiendo de la buena gestión de los cobros y la administración de crédito, se puede lograr mejorar su índice de liquidez y rentabilidad. La investigación tiene enfoque argumentativo y está basado en fundamentos teóricos que destacan los aportes de los autores como cuentas por cobrar y estados financieros, considerados temas relevantes en la gestión de la empresa. Además, se describen los componentes del control interno, indicadores financieros, análisis horizontal y vertical, aplicados en un caso práctico a partir de los estados financieros de una concesionaria presentados en los años 2019 y 2020, ayudando a facilitar el proceso de toma de decisiones aportando un nivel de seguridad.

Palabras claves: Gestión, Cuentas por Cobrar, Indicadores Financieros.

Tomalá Plúas Jeniffer Lisette

Lcdo. Raza Caicedo Javier Arturo



Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia de los Estados Financieros del sector comercial

A nivel global el sector económico tiene como finalidad incrementar sus ingresos en base a las actividades que se dedica o a los servicios que presta, para lograr aquello se debe llevar un control de las cuentas por cobrar, de manera que contribuyan a la rentabilidad de la empresa. Siendo así, los indicadores financieros y el control interno mecanismos importantes para el crecimiento y sostenibilidad de los negocios, debido a que permite evaluar la situación real y actual de las empresas en las diferentes gestiones que realizan, ayudando a facilitar el proceso de toma de decisiones aportando un nivel de seguridad.

Mediante el desarrollo de esta investigación, se pretende lograr resaltar la importancia del correcto manejo de los créditos en las empresas, por lo cual se ha planteado la siguiente interrogante. ¿Cómo beneficia financieramente la gestión de las cuentas por cobrar a la liquidez de las empresas del sector comercial? Teniendo como propósito evaluar la gestión de las cuentas por cobrar aplicando indicadores financieros, lista de verificación y control interno, para verificar si los recursos de la empresa se están utilizando de manera adecuada, contribuyendo a la rentabilidad de la empresa.

Con la finalidad de cumplir con el objetivo, el trabajo se ha estructurado en tres apartados. En el primero se detalla las fundamentaciones teóricas y conceptuales orientados a la investigación que destacan los aportes de los autores como son cuentas por cobrar, estados financieros, indicadores financieros y control interno. Seguido se hace mención de evaluar la gestión de las cuentas por cobrar a través de indicadores financieros que son herramientas eficaces para el manejo de los créditos del sector comercial. Finalmente se destacan las conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada.



Llevar un control adecuado de las cuentas por cobrar es importante, debido a que permite que los ingresos sean satisfactorios para cubrir cada una de las obligaciones que posee la empresa logrando el cumplimiento de sus objetivos.

Cuentas por cobrar

En primera instancia Lawrence y Chad (2012) en el libro Principios de administración financiera expresan que “las cuentas por cobrar representan el dinero total que los clientes deben a la empresa por las ventas a crédito” (pp. 58).

Por lo tanto, se obtiene una cuenta por cobrar cuando se realiza una venta de un bien o se presta un servicio a crédito, es decir, representan las deudas totales que los clientes deben a las empresas por los productos o servicios que reciben a crédito, se reflejan en los activos corrientes, y son saldadas a través del tiempo establecido por las entidades, con el fin de conservar a sus clientes y atraer a nuevos.

Teniendo en cuenta a Enciclopedia Económica (2018), existen 2 tipos de cuentas por cobrar: A corto plazo: caso en que la disponibilidad del dinero es inmediata y el plazo de tiempo no supera el año. A largo plazo: caso en que la disponibilidad del dinero tiene un plazo temporal de más de 1 año.

De acuerdo con Lawrence y Chad (2012), la administración de cuentas por cobrar, es un componente importante del ciclo de conversión del efectivo es el periodo promedio de cobro. La primera parte del periodo promedio de cobro implica administrar el crédito disponible para los clientes de la empresa, y la segunda parte implica cobrar y procesar los pagos. El objetivo de la administración de las cuentas por cobrar es cobrarlas tan rápido como sea posible, sin perder ventas debido a técnicas de cobranza muy agresivas (pp. 559).

Con lo expuesto anteriormente, el objetivo de la administración de las cuentas por cobrar es lograr recuperar las cantidades adeudadas por los clientes en el tiempo acordado para que la empresa mantenga estable su capital de trabajo y no se vea afectado en su



situación financiera debido a que muchas veces no se consigue la totalidad de los pagos, dándose así por la falta de control o políticas que garantizan un correcto manejo de las cuentas.

La gestión de cuentas por cobrar es un proceso donde se administra y gestiona las ventas al crédito. Rivera (citado por Gonzales y Sanabria, 2016). Así mismo Lizárraga (citado por Gonzales y Sanabria, 2018) indica que dicha gestión consiste en representar derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo; representan aplicaciones de recursos de la empresa que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo (pp. 1).

En lo que comenta Ettinger (citado por Gonzales y Sanabria, 2016) destaca la importancia que tiene la gestión de cuentas por cobrar puesto que representan las pautas que regirán las condiciones sobre las cuales se otorgarán créditos a los clientes, para lograr con ello un control más eficiente sobre aquellos que cumplen puntualmente con las obligaciones contraídas. Así mismo en el estudio realizado por Noriega (citado por Gonzales y Sanabria, 2018) concluyó que es importante optimizar la gestión de cuentas por cobrar; aplicando políticas, procedimientos y períodos de crédito adecuados al giro del negocio, que proyecte beneficios económicos a las empresas; además de aplicar medidas de control y seguimiento a dichas políticas conforme las necesidades y evolución del negocio (pp. 1).

En base a lo antes mencionado, la gestión de cuentas por cobrar es un proceso que estimula para promover las ventas a créditos. Son importantes porque representan las reglas que regirán las condiciones de los créditos que se otorgan a los clientes con la finalidad de lograr un control para que estos cumplan sus obligaciones puntualmente, siendo así beneficioso porque estimula la producción y genera más ingresos a las entidades.



Knop (2013) afirma que, las políticas de las cuentas por cobrar son importantes debido a que “permiten manejar correctamente los activos exigibles de acuerdo con el valor nominal de las ventas que realice una empresa por concepto de crédito ya que favorecen al incremento del capital” (pp. 88).

Con respecto a lo antes mencionado, las políticas de las cuentas por cobrar representan pautas que las entidades otorgan a los clientes, estos instrumentos sirven para fomentar las ventas y garantizan una correcta administración de las cuentas por cobrar favoreciendo positivamente a las empresas, ya que permite evaluar el capital disponible, evitando problemas de liquidez.

Estados financieros

Con base a lo que comentan Guajardo y Andrade (2008), los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y, en general, de cualquier organización económica. Dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez (pp. 148).

Respecto a lo mencionado por los autores, los estados financieros son documentos que reflejan la salud económica de las empresas y los cambios que experimentan o evoluciones que estas sufren durante una fecha o tiempo determinado, son de gran importancia ya que, permite conocer el progreso de los negocios y a su vez facilita la toma de decisiones.

Estado de Situación financiera

El estado de situación financiera también conocido como balance general muestra los montos del activo, del pasivo y del capital en una fecha específica. En otras palabras, dicho estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, sus adeudos y el capital aportado por los dueños (Guajardo y Andrade, 2008, pp. 48).



El estado de situación financiera permite comprender con exactitud la situación de la empresa en una fecha determinada, está estructurada por activo (lo que posee la entidad), pasivo (las deudas) y patrimonio (lo que aportan los dueños para lograr sus objetivos).

Estado de resultados integral

Este estado financiero trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le denomina pérdida. (Guajardo y Andrade, 2008, pp. 46)

En otras palabras, el estado de resultado integral muestra el resultado económico de las operaciones realizadas en un tiempo determinado, lo cual se logra relacionar los ingresos obtenidos frente a los costos y gastos, también permite a conocer la liquidez con la que cuenta la empresa para lograr los objetivos.

Razones financieras

La utilización de las razones financieras, también conocidas como ratios, representa la base tradicional del análisis e interpretación de los estados financieros. Esta técnica propone el uso de estos coeficientes para la evaluación de la situación y evolución, tanto financiera como económica, de la empresa. Sin embargo, las ratios a pesar de ser un instrumento de uso frecuente, cuyo buen diseño y conocimiento permiten resolver algunos aspectos concretos para la toma de decisiones financieras, tienen una limitada capacidad para cuantificar de forma eficiente el éxito o fracaso de una empresa (Alberto, 2006, pp. 236)

Según Instituto Nacional De Contadores Públicos (2013) ostenta que los indicadores financieros están categorizados en:

Indicadores de liquidez

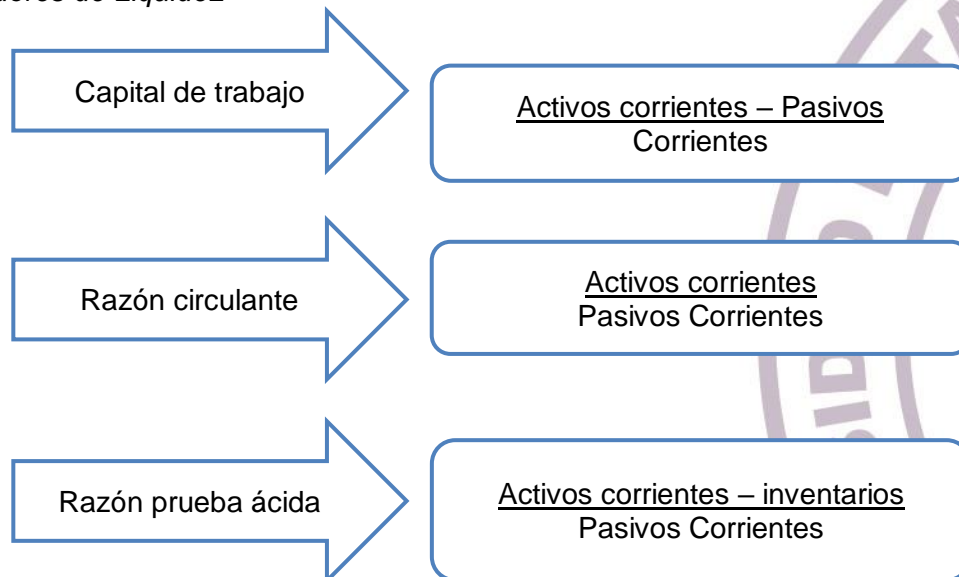
Nava (2009) expresa que, la liquidez es la capacidad inmediata de pago con la cual una empresa puede responder a sus acreedores; en tanto, la solvencia es la capacidad que

tiene una empresa de responder en el corto plazo; cuya capacidad se refleja en la posesión de bienes que la empresa pueda disponer para cancelar los compromisos contraídos en corto tiempo (pp. 613).

En cuanto a lo antes mencionado por los autores, la liquidez hace referencia a la facilidad que tiene una entidad para convertir sus activos en dinero efectivo de manera inmediata permitiéndole así, generar fondos y afrontar las obligaciones financieras que posee con sus acreedores a corto plazo.

Figura 1

Indicadores de Liquidez



Nota: Elaboración propia

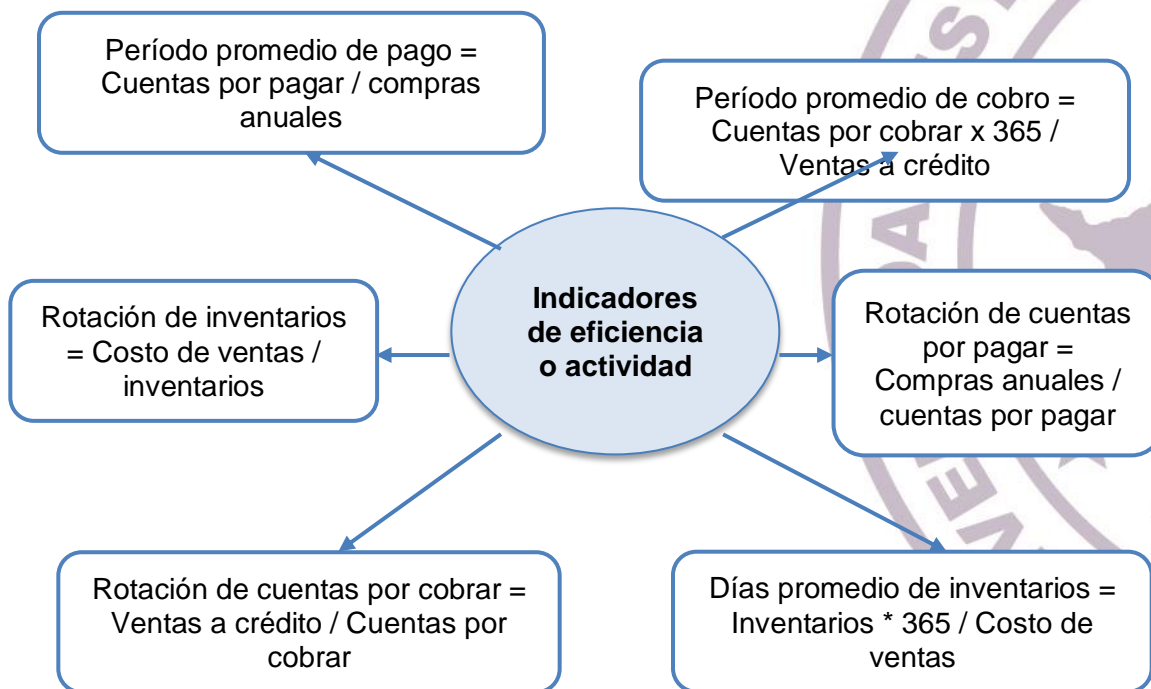
Cabe recalcar que en el indicador de liquidez intervienen: el capital de trabajo siendo el excedente que poseen las organizaciones para realizar sus operaciones con normalidad, después de haber realizado cancelado sus pasivos. Razón circulante muestra la capacidad que tienen las entidades financieras para pagar sus deudas a corto plazo. Por otro lado, está la razón de prueba ácida, este pretende verificar la capacidad que tienen las organizaciones para cancelar sus activos inmediatamente, sin contar con las ventas de sus existencias.

Indicadores de eficiencia o actividad

Establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso; determinan la productividad con la cual se administran los recursos, para la obtención de los resultados del proceso y el cumplimiento de los objetivos. Los indicadores de eficiencia miden el nivel de ejecución del proceso, se concentran en el cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados por un proceso. Tienen que ver con la productividad. (Instituto Nacional De Contadores Públicos, 2013, pps. 108-109)

Figura 2

Indicadores de Eficiencia o Actividad



Nota. Elaboración propia

En lo que concierne el indicador de eficiencia o actividad se determina: Rotación de inventarios que mide la eficacia con la que las entidades financieras cobran las deudas de los clientes. Rotación de cuentas por cobrar indica las veces que la empresa recupera las cuentas por cobrar durante un periodo de tiempo. En cuanto a la rotación de período



UPSE

promedio de cobro mide las veces con que se recauda la cartera. Rotación de activos totales indica la eficacia con que la empresa maneja sus activos para generar ingresos con lo invertido.

Indicadores de rentabilidad

La rentabilidad constituye el resultado de las acciones gerenciales, decisiones financieras y las políticas implementadas en una organización. Fundamentalmente, la rentabilidad está reflejada en la proporción de utilidad o beneficio que aporta un activo, dada su utilización en el proceso productivo, durante un período de tiempo determinado; aunado a que es un valor porcentual que mide la eficiencia en las operaciones e inversiones que se realizan en las empresas. (Nava, 2009, pp. 618)

Por lo tanto, la rentabilidad es una acción económica que tiene la capacidad de generar ganancia, a través de la inversión que realiza la empresa en un determinado periodo de tiempo. A su vez, permite conocer el porcentaje del capital invertido y las ganancias obtenidas, para saber qué tan buena ha sido la inversión.

Programa de auditoría de gestión de las cuentas por cobrar

Tabla 1

Etapas Preliminar

Nº	Objetivos y Procedimientos	Referencia	Elaborado por	Tiempo
Etapas Preliminar				
1	Buscar información sobre la entidad que va a ser analizada.	AF	Jeniffer Tomalá	1 día
2	Elaborar FODA	PG	Jeniffer Tomalá	1 día
3	Plan General de Auditoría, misión, visión, valores corporativos, y objetivos de la comercializadora	PGA	Jeniffer Tomalá	2 días
4	Solicitar organigrama	RP-1	Jeniffer Tomalá	1 día

Nota. La tabla contiene objetivos y procedimientos de la etapa preliminar

Se procedió a obtener información pertinente de la entidad, se estableció un análisis FODA, se realizó un plan de auditoría, se reveló la información de misión y visión, y finalmente se obtuvo el organigrama, con la finalidad de evaluar el control interno y detectar debilidades para prevenir los riesgos existentes en la Comercializadora.

Tabla 2

Etapa Específica

Nº	Objetivos y Procedimientos	Referencia	Elaborado por	Tiempo
Etapa Específica				
5	Elaborar cuestionarios de control interno COSO I	CI 1-1	Jeniffer Tomalá	2 días
6	Elaborar matriz de componentes	MCI 1-1	Jeniffer Tomalá	2 días
7	Realizar lista de verificación para el control de las cuentas por cobrar	AO	Jeniffer Tomalá	1 día
8	Elaborar análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera de los años 2019 y 2020 de la compañía	AHV	Jeniffer Tomalá	2 días
9	Elaborar ratios financieros	RF	Jeniffer Tomalá	3 días

Nota. La tabla contiene objetivos y procedimientos de la etapa específica.

Se procedió a elaborar cuestionarios de control interno COSO I para determinar el nivel de riesgo o de confianza que posee la entidad con su matriz de componentes, se realizó lista de verificación del área cobranzas, se estableció análisis horizontal y vertical del Estado de Situación inicial de los años 2019 y 2020, y se elaboró ratios financieras, con el fin de identificar los puntos débiles la compañía.

Cuestionario del Control Interno aplicado en el área de cobranzas

En el ambiente de control se determina las conductas y los procedimientos organizacionales, por lo que se procedió a realizar el análisis de control, estableciendo 5 preguntas, de las cuales se evidenció 3 negativas, dado que la comercializadora no cuenta con políticas para el personal de trabajo, no posee indicadores que permitan medir la validez



de los procesos de los créditos otorgados, y no tiene políticas que respondan al funcionamiento actual de las ventas crédito.

Por otra lado, la evaluación de riesgos identifica y analiza los riesgos que atentan con los objetivos de la empresa, siendo así, se elaboró preguntas, de las cuales el resultado determinó que 3 de ellas se establecieron negativas, ya que la comercializadora no cuenta con procedimientos para la recuperación de cartera, no cuenta con presupuesto por las ventas, lo cual es útil para la parte administrativa y no se está llevando un control y seguimiento de las ventas realizadas a créditos.

En lo que concierne a las actividades de control, estas garantizan que se lleven a cabo los procedimientos y principios que se regulan en el control interno para mitigar los riesgos encontrados, por lo cual, se creó 5 preguntas siendo de ellas 3 negativas, debido a que la gerencia no participa en las revisiones contables que se realizan, no revisa constantemente las políticas para determinar si se necesita realizar cambios o actualizaciones de la misma y no se realiza la respectiva supervisión del personal de cobranza de puerta a puerta.

En lo que respecta a la información y comunicación, se identifica los resultados obtenidos con el fin de tomar decisiones suscitadas al bienestar de la entidad, para lo cual se procedió a realizar el análisis del control de sus 5 preguntas, en las que evidenció 1 negativa, puesto que la empresa no da a conocer las políticas que utiliza a terceras personas.

Por otra parte, el componente de seguimiento y supervisión consiste en la detección de irregularidades que no fueron percibidas en las actividades de control, permitiendo realizar modificaciones o correcciones si el caso lo amerita, en las cuales se pudo ver 1 punto negativo, siendo así que la entidad no evalúa periódicamente los saldos de las cuentas por cobrar.

Tabla 3

Resumen de matriz de control interno

Nº	Componentes y claves de control interno	Ponderación	Calificación
1	Ambiente de control	5	2
2	Evaluación de riesgo	5	2
3	Actividades de control	5	2
4	Información y comunicación	5	4
5	Seguimiento y supervisión	5	1
Total		25	11

Nota. La tabla contiene los componentes del control interno (COSO I).

Para establecer la calidad de los resultados, se procedió a elaborar el mecanismo de control interno COSO I, que consiste en el proceso que se utiliza como medida para generar seguridad razonable en el cumplimiento de sus objetivos, en donde se realizó la suma total de sus 5 componentes: Ambiente de control, evaluación de riesgo, actividades de control, información y comunicación y seguimiento, y supervisión. En esta matriz se detalla la ponderación y se califica para obtener el nivel de confianza en el área de cuentas por cobrar, en el que se llegó a un total de 25 cuestionarios para determinar si cumple con las normas aplicables, el cual se obtuvo una calificación de 11, dado que se asignó una puntuación de 5 a cada uno de sus componentes, y se obtuvo el 44% del grado de confianza, lo que se puede observar a simple vista que el riesgo es alto y el nivel de confianza bajo; por lo que se determinó 14 puntos débiles en la Comercializadora Athelier S.A, la cual requiere atención para una mejora.

Evaluación de la gestión de cuentas por cobrar mediante lista de verificación

Se realizó la lista de verificación para el control de las actividades de las cuentas por cobrar, esta cuenta con 8 descripciones, en la que se constató que 5 de ellas no cumplen

con lo requerido, puesto que no se lleva un control de los indicadores de rotación y carteras vencidas para verificar si hay mejoras; no se cuenta con el personal suficiente en área de cobranzas, por lo que hay sobrecarga de trabajo; la comercializadora no posee procedimientos para otorgar créditos; no se lleva un control del tiempo que se toma en recuperar la cartera por las ventas realizadas; los vendedores no presentan reportes de las facturas vencidas y a vencerse, ni dan seguimiento para que paguen en el tiempo establecido.

Análisis Horizontal y Vertical e Indicadores Financieros

Tabla 4

Análisis Horizontal y Vertical

			Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
	2019	2020	2019	2020	Variación absoluta	%
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTE			%	%		
Efectivo y Equivalente al Efectivos	\$ 254.673,16	\$ 299.002,76	6,18%	7,51%	\$ 44.329,60	14,83%
Cuentas comerciales por cobrar	\$ 2.643.897,38	\$ 2.120.475,42	64,15%	53,29%	\$ -523.421,96	-19,80%
Provisión de cuentas Incobrable	\$ -194.356,37	\$ -275.459,56	-4,72%	-6,92%	\$ -81.103,19	41,73%
Otras cuentas y Doc. por cobrar	\$ 440.031,61		10,68%	0,00%	\$ -440.031,61	-100,00%
Crédito tributario del sujeto Pasivo	\$ 94.942,56	\$ 155.819,69	2,30%	3,92%	\$ 60.877,13	64,12%
Inventarios	\$ 664.996,56	\$ 1.234.286,63	16,13%	31,02%	\$ 569.290,07	85,61%
Otros activos corrientes		\$ 272.012,70	0,00%	6,84%	\$ 272.012,70	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 3.904.184,90	\$ 3.806.137,64			\$ -98.047,26	-2,51%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS						
Maquinarias, equipos e instalaciones	\$ 12.518,89	\$ 12.518,89	0,30%	0,31%	\$ -	0,00%
Muebles y Enseres	\$ 71.556,31	\$ 71.556,31	1,74%	1,80%	\$ -	0,00%
Equipo de computación	\$ 23.515,82	\$ 23.515,82	0,57%	0,59%	\$ -	0,00%
Vehículo, Equipo de transporte	\$ 174.911,65	\$ 174.911,65	4,24%	4,40%	\$ -	0,00%
Dep. Acum de PPE	\$ -65.068,01	\$ -109.822,80	-1,58%	-2,76%	\$ -44.754,79	68,78%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 217.434,66	\$ 172.679,87			\$ -44.754,79	-20,58%
TOTAL ACTIVOS	\$ 4.121.619,56	\$ 3.978.817,51	100,00%	100,00%	\$ -142.802,05	-23,09%

Nota. La tabla contiene análisis horizontal y vertical a partir de los Estados Financieros.

Al comparar los porcentajes de los años 2019 y 2020 de los activos corrientes de la Comercializadora ATHELIER S.A, se constató que existió una variación de -\$98.047,26, representando el -2,51%, los datos arrojaron negativos debido a la disminución que se presentó de un año a otro. Sin embargo, la cuenta por cobrar presentó un valor elevado, siendo así que, en el año 2019 reflejó la cantidad de \$2.643.897,38 que representa el 64,15%, esto se dió a causa de un déficit de recuperación de cartera, ya que la entidad realizó ventas a créditos a sus clientes y éstas no fueron recuperadas en el tiempo establecido, siendo negativo, por lo que afecta la liquidez de la empresa. Por otro lado, en el período económico 2020 hubo una mejora, ya que disminuyó la cuenta por cobrar con una variación de \$-523.421,96 lo que equivale al-19,80%, esto se debe al exceso de inventario. No obstante, en comparación al año anterior esta cuenta obtuvo una cantidad de \$2.120.475,42 lo que equivale al 53,29%. Asimismo, el total de Activos en el año 2019, sumó \$4.121.619,56 y en el 2020 \$3.978.817,51 reflejando una disminución de \$-142.802,05, lo que equivale -23,09%.

Indicadores de Liquidez

Tabla 5

Capital de trabajo

Indicador	Fórmula	2019	2020
Capital de trabajo	Activos corrientes - pasivos corrientes	3.904.184,90-2.322.654,96	3.806.137,64-2.363.440,37
	Total	1.581.529,94	1.442.697,27

Nota. La tabla contiene valores tomados de los Estados Financieros.

De acuerdo con los resultados obtenidos, la Comercializadora ATHELIER S.A en el año 2020 registra el capital de trabajo con un valor de \$1.442.697,27 dólares para cubrir sus actividades comerciales y seguir operando con normalidad. Sin embargo, en comparación al

período anterior, hubo una disminución considerable de recursos económicos, ya que la empresa contaba con un capital de \$1.581.529,94.

Tabla 6

Razón Circulante

Indicador	Fórmula	2019	2020
Razón circulante	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{pasivos corrientes}}$	$\frac{3.904.184,90}{2.322.654,96}$	$\frac{3.806.137,64}{2.363.440,37}$
Total		1,68	1,61

Nota. La tabla contiene valores tomados de los Estados Financieros.

Según los resultados evidenciados en el cálculo de la razón circulante, en el año 2020 se determina que, por cada dólar que ATHELIER S.A. debe a corto plazo, cuenta con 1,61 centavos, siendo favorable para la empresa ya que cuenta con activos corrientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En comparación al año 2019 hubo una disminución, debido a que la empresa contaba con 1,68 para hacer frente a sus deudas.

Tabla 7

Razón de Prueba Ácida

Indicador	Fórmula	2019	2020
Razón prueba ácida	$\frac{\text{Act. corrientes} - \text{invent}}{\text{pasivos corrientes}}$	$\frac{3.904.184,90 - 664.996,56}{2.322.654,96}$	$\frac{3.806.137,64 - 1.234.286,63}{2.363.440,37}$
Total		1,39	1,09

Nota. La tabla contiene valores tomados de los Estados Financieros.

En base a los resultados obtenidos de la prueba ácida en la Comercializadora ATHELIER S.A., se determinó que en el año 2020 dispone de 1,09 centavos por cada dólar que adeuda, lo que significa que la compañía está cogiendo solidez en el mercado. En comparación al periodo anterior, se resalta que hubo una disminución, por lo que se

recomienda que la entidad realice un control en sus cuentas para que la empresa en el futuro no tenga problemas en cancelar sus obligaciones.

Indicadores de Actividad o Gestión

Tabla 8

Rotación de Cuentas por Cobrar

Indicador	Fórmula	2019	2020
Rotación de cuentas por cobrar	<u>Ventas a crédito</u>	<u>3.929.155,38</u>	<u>3.678.186,44</u>
	Cuentas por cobrar	2.643.897,38	2.120.475,42
Total		1,49 veces	2 veces

Nota. La tabla contiene valores tomados de los Estados Financieros.

Tabla 9

Período Promedio de Cobro

Indicador	Fórmula	2019	2020
Período Promedio Cobro	<u>Ctas por cobrar x 365</u>	<u>965.022.543,70</u>	<u>773.973.528,30</u>
	Ventas a crédito	3.929.155,38	3.678.186,44
Total		246 días	210 días

Nota. La tabla contiene valores tomados de los Estados Financieros.

Tal como se muestra los resultados obtenidos, se evidencia que para el año 2020 la rotación de cuentas por cobrar es de 2 veces, es decir que la Comercializadora ATHELIER S.A., tarda 210 días en recuperar el efectivo por las ventas a créditos realizada a sus clientes; resultando desfavorable para la empresa, ya que recupera su cartera en siete meses, generando iliquidez, y dificultades para hacer frente a sus obligaciones. Sin embargo, hubo una disminución comparado al valor económico del período anterior, ya que la rotación en el año 2019 fue de 1,49 veces, lo que se llevó 246 días para recuperar su efectivo. Esto se debe por la falta de actualización de políticas de cobros.



En relación con lo antes expuesto, se concluyó que la Comercializadora ATHELIER S.A. posee varios puntos críticos dentro de los procesos de los créditos y cobranzas, en primer lugar, se evidenció la ausencia de actualización de políticas de cartera, en segundo lugar, la inexistencia de procedimientos para la gestión de sus ventas a crédito, seguido de falta de control y seguimiento de sus cuentas por cobrar.

A través de la aplicación de los indicadores financieros y el control interno se evidenció que la Comercializadora presenta una cartera de clientes elevada, debido a que concede créditos a sus clientes con el fin de incrementar sus ventas, pero no realiza la modificación o reestructuración de las políticas, ya que las que posee son del año 2009, pero no cumplen con lo requerido, acrecentando los riesgos financieros. Además, no cuenta con procedimientos para la recuperación de cartera, generando iliquidez y dificultad para cumplir sus compromisos de pagos.

En última instancia se puede observar la importancia de una buena gestión de los cobros, ya que su eficiente y óptima gestión permite tener suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones de pago, teniendo resultados beneficiosos logrando llevar una buena salud financiera facilitando la toma de decisiones.

Se recomienda que la empresa implemente procedimientos para la gestión de las cuentas por cobrar y que actualice las políticas de cobranzas en base a la funcionalidad actual de las ventas, permitiendo alcanzar el cumplimiento de los objetivos. Además, que lleve un control y seguimiento del área de cobranzas, lo cual permitirá disminuir el nivel de riesgo y aumentar el nivel de confianza, permitiendo alcanzar las metas y objetivos institucionales.



Lista de referencias

- Enciclopedia Económica . (2018). *Enciclopedia Económica* ©2017 - 2021. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>
- Guajardo, G., y Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera. Quinta edición*. México. Págs 46 - 148: McGraw-Hill Interamericana. Obtenido de https://www.academia.edu/26475454/Contabilidad_Financiera_Guajardo_Cant%C3%BA_5ta_Edici%C3%B3n_McGrawHill_pdf
- Instituto Nacional De Contadores Públicos. (2013). Principales Indicadores Financieros y de Gestión Colombia. *Instituto Nacional De Contadores Públicos*, 108-109. Obtenido de <https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>
- Knop, M. R. (2013). *Medición de riesgos de mercado y crédito. Segunda edición*. Lima: Delta Editorial.
- Lawrence, G., y Chad, Z. (2012). *Principios de administración financiera. DecimoSegunda Edición*. México: Pearson Editorial.
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 613 - 618. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>




UPSE


Apéndice

Apéndice 1. Cuestionario de Control Interno (COSO I) aplicado en el área de cobranza

No.		Pregunta	Respuestas			Calificación	Observaciones / Comentarios
			Si	No	N/A		
COMERCIALIZADORA ATHELIER S.A AUDITORÍA DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 CUESTIONARIO DEL CONTROL INTERNO							
		<i>Athelier S.A</i> <small>SOMOS PARTE DE TU ESTILO</small>				CI 1-1	
1. Ambiente de control							
1		¿Existe y se da a conocer el código de ética al personal de la empresa?	✓			1	
2		¿Se enfatiza la importancia de interés por la integridad y valores éticos al personal de la entidad?	✓			1	
3		¿La empresa cuenta con políticas para el personal de trabajo?		✓		0	No está legalizada un reglamento interno para el personal de trabajo
4		¿La compañía posee indicadores que permitan medir la validez de los procesos de los créditos otorgados?		✓		0	No cuenta con indicadores que permitan medir la validez de los procesos de los créditos otorgados
5		¿Existen políticas que respondan al funcionamiento actual de las ventas a crédito?		✓		0	No tiene políticas que respondan al funcionamiento actual de las ventas crédito
2. Evaluación de riesgo							
6		¿La administración establece estratégica para el cumplimiento de sus objetivos?	✓			1	
7		¿Cuenta con procedimientos para llevar un control constante de los vencimientos y cobrazas ?		✓		0	No cuenta con procedimientos para la recuperación de cartera
8		¿Se establece y se revisa información constante para corroborar el cumplimiento de los objetivos y metas?	✓			1	
9		¿ Posee presupuesto por las ventas?		✓		0	No cuenta con presupuesto por las ventas realizadas
10		¿Se está llevando un control y seguimiento de las ventas a crédito?		✓		0	No se está llevando un control y seguimiento de las ventas realizadas a créditos

		COMERCIALIZADORA ATHELIER S.A AUDITORÍA DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 CUESTIONARIO DEL CONTROL INTERNO			<div style="border: 2px solid orange; padding: 5px; display: inline-block;"> CI 1-1 </div>	
No.	Pregunta	Respuestas			Calificación	Observaciones / Comentarios
		Si	No	N/A		
3. Actividades de control						
11	¿La gerencia es participe de las revisiones contables que se realizan?		✓		0	Las personas encargadas de revisar la información es la contadora y administradora de la empresa
12	¿Se revisa constantemente las políticas y procedimientos establecidos para determinar si necesita realizar cambios o siguen siendo apropiadas para la comercializadora?		✓		0	No revisa constantemente sus políticas y procedimientos establecidos para determinar si necesita realizar cambios o siguen siendo apropiadas para la comercializadora
13	¿Se realiza una adecuada supervisión y monitoreo de las operaciones y estas son comunicadas?	✓			1	
14	¿Se realiza la respectiva supervisión del personal de cobranza de puerta a puerta?		✓		0	No realiza la supervisión respectiva de la recaudación del dinero que el personal de puerta a puerta presenta
15	¿La gerencia establece seguridad máxima para prevenir el acceso de personal no autorizado que atenten con la destrucción de información relevante de la empresa?	✓			1	
4. Información y comunicación						
16	¿La información que realiza la contadora sobre los Estados Financieros es confiable?	✓			1	
17	¿La información financiera es presentada en el tiempo establecido?	✓			1	
18	¿Terceras personas conocen sobre las políticas que la comercializadora maneja?		✓		0	Solo se brinda información al personal de la entidad.
19	¿Existe comunicación entre el departamento financiero y administrativo?	✓			1	
20	¿Son investigadas y resueltas todas las situaciones reportadas?	✓			1	



		COMERCIALIZADORA ATHELIER S.A AUDITORÍA DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 CUESTIONARIO DEL CONTROL INTERNO			CI 1-1	
No.	Pregunta	Respuestas			Calificación	Observaciones / Comentarios
		Si	No	N/A		
5. Seguimiento y supervisión						
21	¿Se evalúa constantemente el proceso contable de la empresa?		✓		0	No se evalúa periódicamente los procesos contables de la empresa
22	¿La comercializadora realiza proceso de auditoría cada año para llevar un control del área de cobranza y crédito?		✓		0	La comercializadora no realiza procesos de auditoría cada año
23	¿Se revisa periódicamente los procesos de control para verificar si se están cumpliendo?		✓		0	No se realiza la revisión periódicamente los procesos de control
24	¿La empresa supervisa el manejo de los archivos?		✓		0	No supervisa el manejo de los archivos
25	¿Se evalúa periódicamente los saldos de las cuentas por cobrar?	✓			1	
Calificación total					11	
Ponderación total					25	
Confianza y riesgo de control					44%	

Nota. Cuestionario de control interno (COSO I)

Apéndice 2. Matriz de riesgo

Nivel de riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15% - 50%	51% - 75%	76% - 95%
Bajo	Medio	Alto
Nivel de confianza		

Nota. Matriz de evaluación de control interno

Apéndice 3. Estado de Situación Financiera de ATHELIER S.A

<i>Athelier S.A</i> <small>SOMOS PARTE DE TU ESTILO</small>	COMERCIALIZADORA ATHELIER S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2020		<i>Athelier S.A</i> <small>SOMOS PARTE DE TU ESTILO</small>
ACTIVOS	2019		2020
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivos	\$ 254.673,16		\$ 299.002,76
Cuentas comerciales por cobrar	\$ 2.643.897,38		\$ 2.120.475,42
Provisión de cuentas Incobrable	\$ -194.356,37		\$ -275.459,56
Otras cuentas y Doc. por cobrar	\$ 440.031,61		
Crédito tributario del sujeto Pasivo	\$ 94.942,56		\$ 155.819,69
Inventarios	\$ 664.996,56		\$ 1.234.286,63
Otros activos corrientes			\$ 272.012,70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 3.904.184,90		\$ 3.806.137,64
ACTIVO NO CORRIENTE			
Maquinarias, equipos e instalaciones	\$ 12.518,89		\$ 12.518,89
Muebles y Enseres	\$ 71.556,31		\$ 71.556,31
Equipo de computación	\$ 23.515,82		\$ 23.515,82
Vehículo, Equipo de transporte y caminero móvil	\$ 174.911,65		\$ 174.911,65
Dep. Acum de Propiedad, Planta y Equipo	\$ -65.068,01		\$ -109.822,80
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 217.434,66		\$ 172.679,87
TOTAL ACTIVO	\$ 4.121.619,56		\$ 3.978.817,51
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	\$ 1.391.469,02		\$ 1.649.822,31
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 276.328,61		\$ 380.160,57
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	\$ 27.356,94		\$ 11.031,36
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 17.177,65		\$ 6.019,64
Obligaciones con el IESS			\$ 117.055,06
Otras provisiones corrientes	\$ 194.043,67		\$ 199.351,43
Otros pasivos corrientes	\$ 416.279,07		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 2.322.654,96		\$ 2.363.440,37
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	\$ 1.007.580,31		\$ 1.057.529,21
Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes	\$ 280.784,28		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.288.364,59		\$ 1.057.529,21
TOTAL PASIVOS	\$ 3.611.019,55		\$ 3.420.969,58
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	\$ 200.000,00		\$ 200.000,00
Reserva Legal	\$ 22.134,72		\$ 31.549,83
Reserva facultativa	\$ 218.482,19		\$ 303.218,18
Utilidad del Ejercicio	\$ 69.983,10		\$ 23.079,92
TOTAL PATRIMONIO	\$ 510.600,01		\$ 557.847,93
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 4.121.619,56		\$ 3.978.817,51

Nota. Elaborado a partir de la Superintendencia de compañías