



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA

**LA GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y
RENTABILIDAD DE DAISCORP CIA LTDA.**

TUTOR

MSC. FANNY LORENA CASTAÑEDA

AUTORES

YOSELIN STEFANÍA LAZO CÁRDENAS

DAPHNE STEPHANÍA TORRES ÁVILA

GUAYAQUIL

2024

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

La gestión de cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de DAISCORP CIA LTDA

AUTOR/ES:

Lazo Cárdenas Yoselin Stefanía.
Torres Ávila Daphne Stephanía

TUTOR:

Msc. Fanny Lorena Castañeda

INSTITUCIÓN:

**Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil**

Grado obtenido:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.

FACULTAD:

ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2024

N. DE PÁGS:

107 páginas

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración

PALABRAS CLAVE: Liquidez, Solvencia, Análisis financiero, Rentabilidad

RESUMEN:

La tesis titulada "La gestión de cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de Daiscorp Cía Ltda." analiza cómo las prácticas de cobranza pueden influir directamente en la situación financiera de la empresa. La investigación se centra en la administración adecuada de las cuentas por cobrar, subrayando su importancia para mantener niveles saludables de liquidez y rentabilidad.

El estudio detalla cómo la optimización de las estrategias de cobranza puede mejorar significativamente el flujo de caja de Daiscorp. Un flujo de caja eficiente permite a la empresa financiar sus operaciones diarias, invertir en nuevos proyectos y reducir la necesidad de recurrir a financiamiento externo, que suele ser costoso. Se realiza un análisis exhaustivo de las políticas y procedimientos actuales de la empresa en relación con la recuperación de cuentas por cobrar, evaluando su eficacia en la reducción de la morosidad y en la mejora de indicadores financieros clave.

La tesis concluye que una gestión de cobranzas eficiente es esencial para la estabilidad financiera de Daiscorp, ya que reduce el riesgo de insolvencia y mejora la rentabilidad. En este sentido, se ofrecen recomendaciones prácticas para optimizar el desempeño financiero de la empresa. Entre las sugerencias, se destaca la implementación de estrategias más robustas en la gestión de cobranzas, lo cual no solo asegurará la salud financiera de la empresa, sino que también mejorará su competitividad en el mercado.

Este análisis proporciona una guía valiosa para otras empresas que enfrentan desafíos similares, resaltando la importancia de mantener un flujo de caja constante y minimizar las cuentas incobrables para lograr un crecimiento sostenible.

| | | | |
|--|---|--|--|
| N. DE REGISTRO (en base de datos): | | N. DE CLASIFICACIÓN: | |
| DIRECCIÓN URL (Web): | | | |
| ADJUNTO PDF: | SI <input checked="" type="checkbox"/> | NO <input type="checkbox"/> | |
| CONTACTO CON AUTOR/ES: YOSELIN STEFANIA LAZO CÁRDENAS | Teléfono: 0967562732 | E-mail: ylazoc@ulvr.edu.ec | |
| DAPHNE STEPHANIA TORRES ÁVILA | 0995079995 | dtorresa@ulvr.edu.ec | |
| CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN: | Decano: Mgtr. Betty Aguilar Echeverría Teléfono: 2596500 Ext: 201 E-mail: baguilare@ulrv.edu.ec Director/a: Mgtr. Martha Hernández Armendáriz Teléfono: 2596500 Ext: 285 E-mail: mhernandeza@ulvr.edu.ec | | |

CERTIFICADO DE SIMILITUD

LA GESTION DE COBRANZA

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

3%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

2%

★ Submitted to Universidad de Guayaquil

Trabajo del estudiante

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo



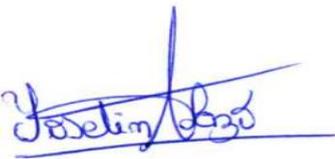
Firmado electrónicamente por:
**FANNY LORENA
CASTANEDA VELEZ**

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El (Los) estudiante(s) egresado(s) LAZO CÁRDENAS YOSELIN STEFANÍA Y TORRES ÁVILA DAPHNE STEPHANÍA, declara (mos) bajo juramento, que la autoría del presente Trabajo de Titulación, LA GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE DAISCORP CIA LTDA., corresponde totalmente a el(los) suscrito(s) y me (nos) responsabilizo (amos) con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

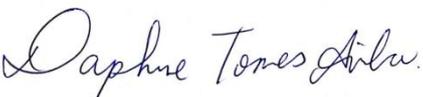
De la misma forma, cedo (emos) los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)

Firma: 

YOSELIN STEFANÍA LAZO CÁRDENAS

0957366255

Firma: 

DAPHNE STEPHANIA TORRES ÁVILA

0930970934

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL DOCENTE TUTOR

En mi calidad de docente Tutor del Trabajo de Titulación LA GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE DAISCORP CÍA LTDA, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Trabajo de Titulación, titulado: LA GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE DAISCORP CÍA LTDA, presentado por el (los) estudiante (s) YOSELIN STEFANIA LAZO CÁRDENAS Y DAPHNE STEPHANIA TORRES ÁVILA como requisito previo, para optar al Título de LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, encontrándose apto para su sustentación.



Firmado electrónicamente por:
FANNY LORENA
CASTAÑEDA VELEZ

Firma:

MSC. FANNY LORENA CASTAÑEDA VÉLEZ

C.C. 0916567407

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi más profundo agradecimiento a mis padres, cuya fe inquebrantable en mí ha sido mi mayor inspiración. A mis amigos, por su constante apoyo y compañía en este viaje académico. A todos aquellos que han contribuido de alguna manera a este logro, les agradezco sinceramente.

Yoselin Lazo Cárdenas

Gracias a mis padres por su amor y sacrificio, a mis amigos por su apoyo incondicional, y a todos los que han contribuido a mi formación. Este logro es un reflejo del esfuerzo conjunto de todos ustedes. Mi gratitud es inmensa.

Daphne Torres Ávila

DEDICATORIA

Dedico esta tesis con todo mi amor a mis 3 pilares fundamentales en esta etapa universitaria, mis padres por ayudarme y siempre darme palabras de aliento antes momentos difíciles, a mi amigo Ing. Boris Dávila por ser la primera persona que creyó en mí, cuando nadie más lo hacía le agradezco por la paciencia y por brindarme de sus conocimientos los cuales me ayudaron a crecer de manera profesional y personal, y por último a mi hermano Jorge Barcia por siempre estar para mi e impulsarme con sus consejos, sin ustedes esto no sería posible.

Yoselin Lazo Cárdenas

A mis queridos padres, quienes con su amor y dedicación me han permitido alcanzar mis sueños. Mamá, por enseñarme a perseverar y papá, por ser mi inspiración constante. Les agradezco de corazón por ser mi fuerza en cada paso de este camino. Esta tesis es para ustedes.

Daphne Torres Ávila

RESUMEN

La investigación titulada "La gestión de cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de Daiscorp Cía Ltda." examina cómo las prácticas eficientes de cobranza pueden influir directamente en la situación financiera de la empresa. El estudio se centra en la importancia de una gestión adecuada de las cuentas por cobrar para asegurar que la empresa mantenga niveles saludables de liquidez y rentabilidad.

La gestión de cobranzas implica un conjunto de procedimientos y políticas que la empresa implementa para asegurar que los pagos de sus clientes se reciban de manera oportuna y completa. Este proceso es crucial, ya que el retraso o incumplimiento en los pagos puede afectar negativamente la capacidad de la empresa para cumplir con sus propias obligaciones financieras, lo que a su vez podría comprometer su solvencia y estabilidad financiera.

En el caso de Daiscorp Cía Ltda., se analiza cómo la optimización de las estrategias de cobranza puede mejorar el flujo de caja, permitiendo que la empresa disponga de los recursos necesarios para financiar sus operaciones diarias, invertir en nuevos proyectos y reducir la necesidad de recurrir a financiamiento externo costoso.

Palabras clave: Liquidez, Solvencia, Análisis financiero, Rentabilidad.

ABSTRACT

The research entitled "Collection management and its impact on the liquidity and profitability of Daiscorp Cía Ltda." examines how efficient collection practices can directly influence the company's financial situation. The study focuses on the importance of proper accounts receivable management to ensure that the company maintains healthy levels of liquidity and profitability.

Collection management involves a set of procedures and policies that the company implements to ensure that payments from its customers are received in a timely and complete manner. This process is crucial, as late or non-compliance with payments can negatively affect the company's ability to meet its own financial obligations, which in turn could compromise its solvency and financial stability.

In the case of Daiscorp Cía Ltda., we analyze how optimizing collection strategies can improve cash flow, allowing the company to have the necessary resources to finance its daily operations, invest in new projects and reduce the need to resort to costly external financing.

Keywords: Liquidity, Solvency, Financial analysis, Profitability.

Indices

Índice general

| | |
|---|----|
| CAPÍTULO I | 2 |
| ENFOQUE DE LA PROPUESTA | 2 |
| 1.1. Tema | 2 |
| 1.2. Planteamiento del Problema: | 2 |
| 1.3. Árbol del problema. | 4 |
| 1.4. Formulación del Problema..... | 4 |
| 1.5. Sistematización del Problema | 4 |
| 1.6. Justificación del Problema..... | 5 |
| 1.7. Objetivo General | 5 |
| 1.8. Objetivos Específicos | 6 |
| 1.9. Idea a Defender..... | 6 |
| 1.10 Línea de Investigación Institucional / Facultad..... | 6 |
| 1.11 Delimitación del problema..... | 6 |
| CAPÍTULO II | 8 |
| MARCO REFERENCIAL..... | 8 |
| 2. Marco Teórico..... | 8 |
| Antecedentes | 8 |
| 2.2. Marco Teórico Referencial | 10 |
| 2.2.1. Teoría administrativa..... | 10 |
| 2.2.2. La organización..... | 11 |
| 2.2.3. El control interno | 12 |
| 2.2.4. Control administrativo..... | 12 |
| 2.2.5. Control financiero | 13 |
| 2.2.6. Teoría de sistemas..... | 14 |
| 2.2.7. Sistema administrativo | 14 |
| 2.2.8. Sistema financiero..... | 15 |
| 2.2.9. Gestión por procesos | 15 |
| 2.2.10. Gestión administrativa..... | 16 |
| 2.2.11 Gestión financiera | 17 |
| 2.2.12. La información financiera | 17 |

| | |
|--|----|
| 2.2.12.1. Características cualitativas de la información financiera | 18 |
| 2.2.13. Los estados financieros..... | 18 |
| 2.2.14.2. Capital | 18 |
| 2.2.14.3. Colateral | 19 |
| 2.2.14.4. Condiciones | 19 |
| 2.2.15. Administración de cobranzas | 19 |
| 2.2.15.1. Cuentas por cobrar | 19 |
| 2.2.15.3. Gestión de cobranzas | 21 |
| 2.2.15.4. Vencimiento de cartera | 21 |
| 2.2.15.5. Calificación de la cartera vencida | 22 |
| Marco Conceptual | 24 |
| 2.3.1. Las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera:..... | 24 |
| 2.3.2. NIC Normas Internacionales de Contabilidad: | 24 |
| 2.3.3. Análisis Financiero | 24 |
| 2.3.4. Actividad y rendimiento | 25 |
| 2.3.5. Balance | 25 |
| 2.3.6. Cobranza..... | 25 |
| 2.3.7. Compañías de Seguros..... | 25 |
| 2.3.8. Crédito..... | 26 |
| 2.3.9. Cuentas por cobrar..... | 26 |
| 2.3.10. Estados Financieros | 26 |
| 2.3.11. Finanzas..... | 26 |
| 2.3.12. Flujo de efectivo | 27 |
| 2.3.13. Índices de eficiencia | 27 |
| 2.3.14. Índices de suficiencia | 28 |
| 2.3.15. Liquidez..... | 28 |
| 2.3.16. Período de cobranza de la cartera | 28 |
| 2.3.17. Recursos económicos o financieros..... | 28 |
| 2.3.18. Rentabilidad | 29 |
| 2.3.19. Riesgo | 29 |
| 2.3.20. Riegos Financiero | 29 |
| 2.3.21. Rotación de cartera | 29 |
| 2.3.22. Seguro..... | 30 |

| | |
|---|----|
| 2.3.23. Sistema Dupont..... | 30 |
| 2.3.24. Solvencia..... | 30 |
| 2.3.25. Análisis vertical..... | 30 |
| 2.3.26. Análisis horizontal | 30 |
| 2.3.27. La Relevancia Estratégica de las Razones Financieras..... | 31 |
| 2.3.28. Tipos de razones financieras..... | 31 |
| 2.3.29. Razones de liquidez | 31 |
| 2.3.30. Medidas de liquidez o de solvencia a corto plazo | 32 |
| 2.3.31. Razón circulante o liquidez corriente..... | 33 |
| 2.3.32. Periodo promedio de cobro | 33 |
| 2.3.33. Periodo promedio de pago | 34 |
| 2.3.34. Índice de endeudamiento | 34 |
| 2.4. Marco legal..... | 34 |
| 2.4.1. Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno..... | 34 |
| 2.4.2. Normas Internacionales de Contabilidad 39 (NIC) | 36 |
| 2.4.3 NIC 7: Flujo de Efectivo..... | 37 |
| CAPÍTULO III | 39 |
| MARCO METODOLÓGICO | 39 |
| 3.1 Enfoque de la investigación | 39 |
| 3.2 Alcance de la investigación | 39 |
| 3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos..... | 39 |
| 3.3.1 La entrevista | 39 |
| 3.3.2 Análisis Documental | 40 |
| 3.4 Población | 40 |
| 3.5 Muestra | 40 |
| 3.6 Análisis de la capacidad financiera de la Compañía | 41 |
| 3.6.1 Liquidez | 41 |
| 3.6.2 Solvencia | 42 |
| 3.7 Análisis del estado de situación financiera..... | 42 |
| 3.8. Análisis del estado de resultados..... | 52 |
| CAPÍTULO IV..... | 68 |
| INFORME..... | 68 |
| Antecedentes | 68 |

| | |
|---|-----------|
| 4.1 Actividades realizadas..... | 68 |
| 4.2 Presentación y análisis de resultados | 69 |
| 4.3. Políticas de recuperación extrajudicial de cartera | 69 |
| 4.1 Políticas de recuperación judicial de cartera | 71 |
| 4.3.1 Resultados de la entrevista | 71 |
| 4.2 Informe. | 76 |
| 4.2.1. Informe para la Mejora de la Gestión de Cobranzas en DAISCORP CIA LTDA..... | 76 |
| CONCLUSIONES..... | 80 |
| RECOMENDACIONES | 82 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS..... | 85 |

Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1 | 3 |
| Cuadro comparativo de cuentas por cobrar. | 3 |
| Tabla 2 | 43 |
| Estado de situación financiera 2022..... | 43 |
| Tabla 3 | 48 |
| Estado de situación financiera 2023..... | 48 |
| Tabla 4 | 52 |
| Estado de resultados 2022..... | 52 |
| Tabla 5. | 56 |
| Estado de resultados 2023..... | 56 |
| Tabla 6 | 61 |
| Análisis horizontal estado de situación financiera | 61 |
| Tabla 7 | 65 |
| Análisis vertical estado de situación financiera | 65 |
| Tabla 8 | 70 |
| Políticas de recuperación extrajudicial | 70 |
| Tabla 9 | 71 |
| Políticas de recuperación judicial | 71 |

Índice de figuras

| | |
|---|----|
| Figura 1 | 4 |
| Árbol del problema | 4 |
| Figura 2 | 8 |
| Aspectos para análisis financiero | 8 |
| Figura 3 | 8 |
| Liquidez y Solvencia..... | 8 |
| Figura 4 | 27 |
| Importancia del flujo de efectivo..... | 27 |
| Figura 5 | 32 |
| Razones de liquidez..... | 32 |

Índice de anexos

| | |
|---|----|
| Anexo 1 – Entrevista | 90 |
| Anexo 2. Link de balances generales | 91 |

Introducción

En el entorno empresarial actual, la gestión eficaz de las cobranzas se ha consolidado como un elemento crucial para la estabilidad y el éxito financiero de las organizaciones. La administración adecuada de las cuentas por cobrar no solo incide en el flujo de caja de una empresa, sino que también tiene efectos significativos en su liquidez y rentabilidad.

La liquidez es esencial para la operación diaria de cualquier empresa, ya que garantiza la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo. Una gestión de cobranzas eficiente permite a Daiscorp Cia Ltda. mantener un flujo de efectivo constante, reduciendo el riesgo de insolvencia y asegurando que los recursos necesarios estén disponibles para inversiones y operaciones estratégicas. Por otro lado, la rentabilidad de la empresa depende en gran medida de su capacidad para minimizar las cuentas incobrables y reducir los costos asociados con la recuperación de deudas.

En este estudio se analiza cómo la gestión de cobranzas de Daiscorp Cia Ltda. impacta en su liquidez y rentabilidad. Se examina las políticas y procedimientos actuales de la empresa en la recuperación de cuentas por cobrar, así como su eficacia en la reducción de la morosidad y en la mejora de los indicadores financieros. De esta manera, se evalúa el impacto de estas prácticas en la estabilidad financiera y en el crecimiento sostenible de la empresa.

A través de este análisis, se proporciona una comprensión profunda de la importancia de una gestión de cobranzas eficiente y ofrecer recomendaciones prácticas que puedan mejorar el desempeño financiero de Daiscorp Cia Ltda. Este estudio será una guía para otras empresas que enfrentan desafíos similares, destacando la relevancia de una estrategia sólida en la gestión de cobranzas para asegurar la salud financiera y la competitividad en el mercado.

CAPÍTULO I

ENFOQUE DE LA PROPUESTA

1.1. Tema

“La gestión de cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de Daiscorp Cía Ltda.”

1.2. Planteamiento del Problema:

Daiscorp Cia Ltda., como muchas empresas en su sector, enfrenta desafíos significativos en la gestión de sus cuentas por cobrar, la ineficiencia en la gestión de cobranzas puede llevar a problemas de liquidez y afectar negativamente la rentabilidad de la empresa. La acumulación de cuentas por cobrar vencidas no solo compromete el flujo de caja, sino que también aumenta el riesgo de incobrabilidad y los costos relacionados con la recuperación de deudas.

En un entorno empresarial competitivo, la capacidad de mantener un flujo de efectivo saludable es crucial para la sostenibilidad y el crecimiento, la falta de liquidez puede impedir que Daiscorp Cia Ltda. cumpla con sus obligaciones financieras a corto plazo, limite su capacidad de inversión y afecte su posición en el mercado. Además, una gestión de cobranzas ineficiente puede resultar en pérdidas financieras significativas debido a la morosidad y la necesidad de provisionar cuentas incobrables, lo que disminuye la rentabilidad de la empresa.

A pesar de la importancia crítica de una gestión efectiva de cobranzas, Daiscorp Cia Ltda. enfrenta dificultades para implementar políticas y procedimientos que aseguren la recuperación oportuna de las cuentas por cobrar. Estas dificultades incluyen la falta de un sistema robusto para el seguimiento de las cuentas, políticas de crédito y la insuficiente capacitación del personal encargado de las cobranzas. Estas deficiencias contribuyen a un aumento en los días de ventas pendientes de cobro, afectando la capacidad de la empresa para mantener una liquidez adecuada.

El problema central de esta investigación es determinar cómo la gestión de cobranzas de Daiscorp Cia Ltda. impacta en su liquidez y rentabilidad. Se plantea la necesidad de analizar las políticas y procedimientos actuales de la empresa en la recuperación de cuentas por cobrar y evaluar su efectividad en la mejora de los indicadores financieros. Además, es crucial identificar las áreas de mejora y proponer estrategias que puedan optimizar la gestión de cobranzas, asegurando así una mejor liquidez y rentabilidad para la empresa.

Tabla 1
Cuadro comparativo de cuentas por cobrar.

| AÑO | CUENTAS POR COBRAR | AUMENTO DE CARTERA VENCIDA | PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES | PRESUPUESTO PARA COSTOS OPERATIVOS | GRADO DE INVERSION | NOTAS |
|------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|---|
| 2021 | \$ 500,00 | 5% | 2% | \$ 200,00 | 80% | Valor base del año para comparación. Aumento moderado de cartera vencida. |
| 2022 | \$ 600,00 | 10% | 5% | \$ 180,00 | 70% | Aumento notable en cartera vencida y provisión. Reducción en presupuesto operativo. |
| 2023 | \$ 720,00 | 15% | 8% | \$ 150,00 | 60% | Incremento en cartera vencida y provisión. Mayor impacto en presupuesto y grado de inversión. |

Fuente: Daiscorp Cía Ltda, (2024)

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

1.3. Árbol del problema.

Efectos

Figura 1
Árbol del problema



Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

1.4. Formulación del Problema.

¿Cuál es el impacto que genera la gestión de cobranzas en la liquidez y rentabilidad en la empresa DAISCORP CIA LTDA?

1.5. Sistematización del Problema

¿Cuál es la situación actual de la empresa DAISCORP CIA LTDA en la gestión de cobranzas?

¿Cuáles son los problemas que afectan directamente a la gestión de cobranza en la empresa DAISCORP CIA LTDA?

¿Cuál son los índices financieros para los años 20xx y 20xx de la empresa DAISCORP CIA LTDA?

1.6. Justificación del Problema

La gestión de recuperación de cartera es un servicio importante que permitirá reducir la alta tasa de morosidad que se puede presentar. Las cobranzas también pueden considerarse un área de negocio que tiene como objetivo monetizar a través de conversiones pérdida de ingresos de años anteriores como consecuencia de expropiación forzosa o judicial, y puede ser un proceso estratégico clave en la construcción de la cultura adecuada de acceso a préstamos y opciones de pago brindadas por la compañía a sus clientes.

El propósito del estudio es brindar recomendaciones para modelos estratégicos en las siguientes áreas:

- Renovación de cartera diseñada para mejorar la cobranza de valores que ayuden a hacer crecer la cartera.
- Optimice los recursos disponibles para la planificación financiera.
- Y decisiones de concepto de crédito y cobranza.

Durante el proceso de análisis, se utilizará una metodología para impulsar los objetivos de investigación propuestos que permitan la imparcialidad y confiabilidad de los resultados obtenidos se basan en los datos que proporcione DAICORP CIA LTDA.

1.7. Objetivo General

Evaluar la gestión de cobranzas y su impacto en la liquidez y en la rentabilidad de la compañía DAISCORP CIA LTDA.

1.8. Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación actual de la gestión de cobranzas en la compañía DAISCORP CIA LTDA.
- Determinar los problemas en la gestión de cobranza de en la compañía DAISCORP CIA LTDA.
- Analizar los índices financieros de los años 2022 y 2023 de la compañía DAISCORP CIA LTDA.

1.9. Idea a Defender

La eficiente gestión de cobranzas se encarga de optimizar significativamente la liquidez y la rentabilidad de la compañía al mejorar la recuperación de cuentas por cobrar y reducir los costos asociados con la morosidad, es por ello que la empresa Daiscorp CIA LTDA., proporciona un avance en la administración y manejo de la compañía.

1.10 Línea de Investigación Institucional / Facultad.

Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables, es el alineamiento a este proyecto investigativo, ya que trata los problemas empresariales, los efectos económicos por gestiones indebidas de cobranzas.

1.11 Delimitación del problema

Delimitación espacial

País: Ecuador

Ciudad: Guayaquil

Provincia: Guayas

Cantón: Guayaquil

Población: Publico General

Delimitación del contenido

Área de estudio: Financiero y Cobranzas

Campo: Cobranzas

Aspecto: Análisis del nivel de eficiencia de la gestión de cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de DAISCORP CÍA LTDA.

Periodo: 2024

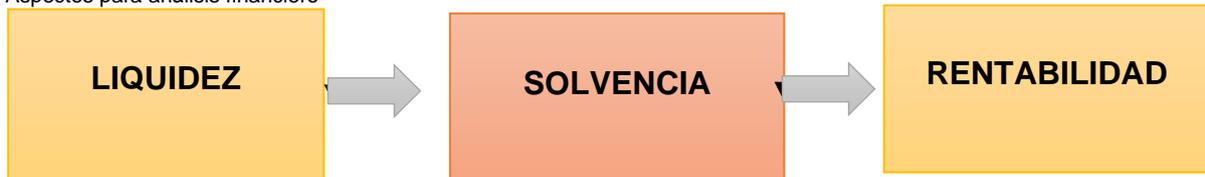
CAPÍTULO II

MARCO REFERENCIAL

2. Marco Teórico

Antecedentes

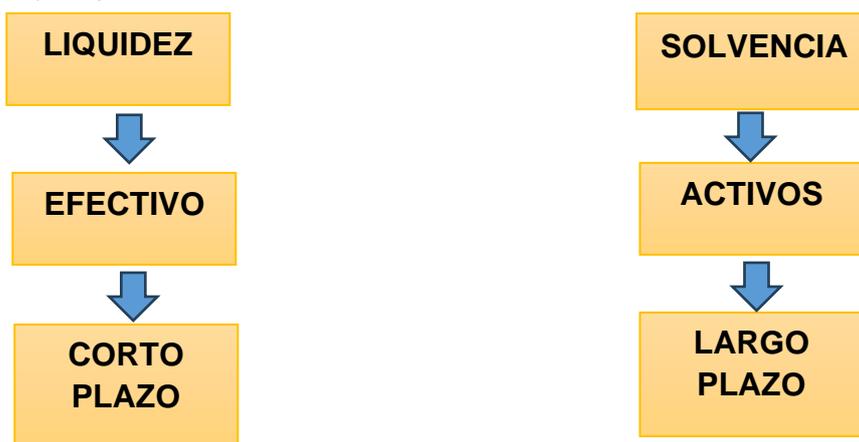
Figura 2
Aspectos para análisis financiero



Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

Estos tres aspectos son esenciales para llevar a cabo un análisis financiero y comprender la condición económica de la empresa. La liquidez y la solvencia están interconectadas, ya que ambas se refieren a la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas y obligaciones. Mientras que la liquidez representa la capacidad para cubrir deudas a corto plazo, la solvencia refleja la habilidad para satisfacer pasivos a mediano y largo plazo.

Figura 3
Liquidez y Solvencia



Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

La rentabilidad se refiere a los beneficios generados, es decir, al rendimiento sobre el capital propio. Es fundamental distinguir entre liquidez y solvencia, ya que a

menudo se confunden. La liquidez implica disponer de dinero suficiente para cumplir con las obligaciones previamente contraídas. La solvencia, en cambio, se refiere a tener los bienes y recursos necesarios para respaldar las deudas asumidas, aunque estos no sean en efectivo.

Una entidad debe tener liquidez, lo cual significa que debe cumplir con sus obligaciones y tener solvencia, es decir, la capacidad de pagar sus deudas. Esto implica que una empresa debe ser solvente para mantener un buen nivel de liquidez. No obstante, la liquidez se mide según la capacidad de la entidad para cubrir deudas a corto plazo.

El señor Víctor Humberto Aguilar Pinedo, para obtener su título de Contador Público en la Universidad de San Martín de Porres, durante el año 2012, desarrolló la propuesta de investigación denominada “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S. A. C.”, cuyos resultados determinaron que en la actualidad existen normas de auditoría relacionadas con el uso de técnicas de análisis mediante herramientas informáticas, lo cual puede ser aprovechado por las empresas medianas del sector comercial para identificar oportunidades de mejora en la recuperación de las cuentas por cobrar, y poder generar mayor rentabilidad en sus operaciones.

Con respecto a la liquidez se resume diciendo que sin manejo de liquidez no hay empresa, porque si no hay dinero o clientes que deban, cómo se podrá cumplir con las obligaciones o deudas. El manejo de la liquidez se refirió a cómo la empresa afrontó sus pagos, es decir, en cuánto tiempo la empresa pudo liquidar sus deudas, solo hablando del corto plazo por lo regular el corto plazo es de un año.

Sin el manejo de una liquidez adecuada, la empresa se vio en la necesidad de estar inyectando capital o contrayendo deuda para realizar pagos atrasados etc. y entonces es un cuento de nunca acabar, y llegado el momento, por esos mismos problemas los proveedores dejan de surtir, los bancos no atenderán tus necesidades financieras, los inversionistas dejarán de inyectar capital, porque, por el solo hecho de que no existirá una recuperación adecuada de tus finanzas, la empresa no estará generando activo circulante para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Se recomendó que la Corporación Petrolera SAC, debe considerar una política de crédito y hacer un estudio y seguimiento riguroso al comportamiento de los clientes potenciales en el cumplimiento con sus obligaciones con otros contratistas.

De esta manera la empresa logrará contratar con empresas que le generen más rentabilidad a la empresa. Además, la empresa debe aplicar estrategias para contrarrestar las tácticas dilatorias de aprobación de facturas y servicios ejecutados por parte de sus clientes potenciales y la empresa no se vea en la necesidad de buscar financiamiento externo a través del uso del factoring y de esta manera mejorar su liquidez y rentabilidad (Aguilar, 2013).

2.2. Marco Teórico Referencial

2.2.1. Teoría administrativa

Las investigaciones en el área administrativa se basaron en un enfoque sintético, global y universal de la empresa, con una concepción anatómica y estructural de la organización (Fayol, 2022).

Como resultado fue la creación de una serie de 14 principios que toda empresa debería aplicar: unidad de mando, autoridad, unidad de dirección, centralización, subordinación del interés particular al general, disciplina, división del trabajo, orden, jerarquía, justa remuneración, equidad, estabilidad, iniciativa y espíritu de cuerpo (Fayol, 2022).

Frederick Winslow Taylor es considerado uno de los primeros pensadores de la administración gerencial. Con su obra Principios de la administración científica, da los primeros pasos del pensamiento administrativo y hoy su legado es considerado como fundamental y una referencia obligatoria para cualquier gerente ya que, a pesar del tiempo, sus apreciaciones resultan de gran actualidad (Jauregui, 2011).

El aporte de Taylor fue el desarrollo de una ciencia del trabajo y una administración científica basado en los principios de organización del trabajo, entrenamiento, cooperación, responsabilidad y especialización en la planeación del trabajo (Jauregui, 2011).

Los autores determinan que las bases teóricas de la administración es un proceso que incluye actividades de planear, organizar, dirigir y controlar, para alcanzar las metas que se plantea una organización, para lo que utilizan los recursos disponibles de manera organizada y planificada.

2.2.2. La organización

Una vez que la organización ha sido creada debe dotarse de una estructura organizativa, es decir, debe establecerse una organización, dividiendo y distribuyendo el trabajo entre personas o departamentos que colaboren entre sí para conseguir los fines propuestos (Bastidas, 2018).

Para que la organización sea eficaz deben estar muy claros los fines que se pretenden alcanzar, así como las funciones y actividades que se deben desarrollar para alcanzar diez dichos fines. Una buena organización debe ser flexible, y esto se consigue a través de la coordinación y la comunicación entre todos los elementos que la conforman (Bueno, 2022).

La organización consiste en definir la tarea que se va a desarrollar, determinar las relaciones que deben existir entre ellas y fijar sus responsabilidades con la intención de obtener los objetivos previstos de la forma más eficaz (Bastidas, 2018).

La organización responde a los niveles de autoridad basada en la especialización. La organización debe mantener una estructura jerárquica con niveles consultivos para asesorar a los distintos niveles jerárquicos.

2.2.3. El control interno

El propósito del control interno es promover la operación, utilizar dicho control en la manera de impulsarse hacia la eficaz y eficiencia de la organización (Chacon, 2002).

Se entiende que por medio de un sistema de control interno se establece bajo la premisa del concepto de costo/beneficio. El postulado principal al establecer el control interno diseña pautas de control cuyo beneficio supere el costo para implementar los mismos (Andrade y Iriarte, 2016).

El control es una etapa primordial en la administración, pues, aunque una empresa cuente con magníficos planes, una estructura organizacional adecuada y una dirección eficiente, el ejecutivo no podrá verificar cuál es la situación real de la organización no existe un mecanismo que se cerciore e informe los hechos que van de acuerdo con los objetivos (Cruz y Jimenez, 2014).

El control interno es un componente primordial de la organización, ya que este analiza y evalúa los procesos administrativos, operativos, financieros, comerciales, identificando problemas y errores que se generan dentro de los procesos y a su vez proporciona soluciones fiables para toma de decisiones de manera oportuna y eficaz.

2.2.4. Control administrativo

El control administrativo son procedimientos y métodos que se relacionan con las operaciones de una empresa y con las directivas, políticas e informes administrativos. Entonces, el Control Interno administrativo se relaciona con la eficiencia en las operaciones establecidas por la entidad (Vivanco, 2017).

Los controles administrativos comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos relacionados principalmente con eficiencia en operaciones y adhesión a las políticas de la empresa y por lo general solamente tienen relación indirecta con los registros financieros (Cuellar, 2003).

Son las medidas diseñadas para mejorar la eficiencia operacional y que no tienen relación directa con la confiabilidad de los registros contables. Es el requisito de que los trabajadores deben ser instruidos en las normas de seguridad y salud de su puesto de trabajo, o la definición de quienes pueden pasar a determinadas áreas de la empresa (Catán, 2015).

Todo control es de función administrativa por lo que por ella se evalúa el rendimiento organizacional. Siendo el control un elemento del proceso administrativo se debe incluir a todas las actividades comerciales y operativas para garantizar que estas coincidan con lo planificado.

Debemos recordar que cuando hablamos de la labor administrativa, es obligatorio tener en cuenta el control, ya que esta, es una labor gerencial básica, que debemos considerar como una de las más significantes para una óptima labor gerencial.

2.2.5. Control financiero

El control financiero manifiesta que este tipo de control presenta las bases para evaluar el grado de efectividad, eficiencia y economía con que se han manejado y utilizado los recursos financieros a través de los presupuestos respectivos (Mendéz y Hurtado, 2009).

Los controles financieros comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos relacionados principal y directamente a la salvaguarda de los activos de la empresa y a la confiabilidad de los registros financieros (Acosta y Matus, 2012).

Son los mecanismos, procedimientos y registros que conciernen a la salvaguarda de los recursos y la verificación de la exactitud, veracidad y confiabilidad de los registros contables, y de los estados e informes financieros que se produzcan, sobre los activos, pasivos, patrimonio y demás derechos y obligaciones de la organización (Cuchino y Leon, 2011)

El control financiero nos permitirá realizar el análisis necesario para detectar las desviaciones a nuestro plan económico general, dándonos la oportunidad de tomar todas las medidas correctoras que necesitemos.

2.2.6. Teoría de sistemas

La Teoría General de Sistemas afirma que las propiedades de los sistemas, no pueden ser descritos en términos de sus elementos separados; su comprensión se presenta cuando se estudian globalmente (Osorio, 2019).

La teoría de sistemas se refiere a las características y parámetros que establece para todos los sistemas. Aplicada a la administración la teoría de sistema, la organización se ve como una estructura que se reproduce y se visualiza a través de un sistema de toma de decisiones, tanto individual como colectivamente (Osorio, 2019).

La teoría de sistemas, una teoría frente a otras teorías, busca reglas de valor general que puedan ser aplicadas a toda clase de sistemas y con cualquier grado de realidad. Cabe destacar que los sistemas consisten en módulos ordenados de piezas que se encuentran interrelacionadas y que interactúan entre sí (Osorio, 2019).

La teoría de sistemas está orientada a describir los rasgos principales de las diferentes etapas del proceso administrativo, lo que facilitará la comprensión de su dinámica, de la manera de cómo se aplique o se ajuste a las necesidades mercado económico y del giro comercial.

2.2.7. Sistema administrativo

Un sistema de gestión administrativa es un conjunto de acciones orientadas al logro de los objetivos de una institución a través del cumplimiento y la óptima aplicación del proceso administrativo: planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar (Pacheco, 2016).

El sistema administrativo es la distribución de procesos que tiene la finalidad de ayudar a la realización de los objetivos dentro de una organización y a su vez ayuda a administrar eficientemente los recursos de la organización.

2.2.8. Sistema financiero

El sistema financiero es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización (Velásquez y Coello, 2016).

La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de los dividendos. La gestión financiera está dirigida hacia la utilización eficiente de un importante recurso económico: el capital (Velásquez y Coello, 2016).

El sistema financiero como tal representa los activos financieros que contribuyen a la generación de productos y servicios de intermediación los cuales son muy útiles para el crecimiento particular de la economía en general.

2.2.9. Gestión por procesos

Los procesos se consideran en la actualidad como la base operativa de gran parte de las organizaciones y progresivamente se han convertido en la base estructural de un número creciente de empresas.

Los procesos son una actividad o un conjunto de actividades que utiliza recursos, y que se gestiona con el fin de permitir que los elementos de entrada se transformen en resultados, se puede considerar como un proceso. Frecuentemente el resultado de un proceso constituye directamente el elemento de entrada del siguiente proceso (ISO Patente nº 9001, 2021).

La aplicación de un sistema por procesos dentro de la organización, junto con la identificación e interacciones de estos procesos, así como su gestión para producir el resultado deseado, puede denominarse como enfoque basado en procesos. Una ventaja del enfoque basado en procesos es el control continuo que proporciona sobre los vínculos entre los procesos individuales dentro del sistema de procesos (ISO Patente nº 9001, 2021).

Un enfoque de este tipo, cuando se utiliza dentro de un sistema de gestión de la calidad, enfatiza la importancia de: La comprensión y el cumplimiento de los requisitos; La necesidad de considerar los procesos en términos que aporten valor; La obtención de resultados del desempeño y eficacia del proceso; y, La mejora continua de los procesos con base en mediciones objetivas. (ISO Patente nº 9001, 2021).

El objetivo principal de la gestión por procesos es la implementación de las políticas necesarias que logre el enfoque en los objetivos deseados. A esto se suma las estrategias para mejorar el control administrativo y financiero de la empresa.

2.2.10. Gestión administrativa

La utilización de diferentes términos, que tienen que ver con la eficiencia, eficacia, calidad y control, se incorporan en los modelos de gestión adecuados, por lo que los conceptos relacionados implican la interacción entre diferentes elementos de la gestión administrativa.

El sistema de gestión administrativa comprende todos los procedimientos coordinados de manera coherente a las necesidades de la institución, para proteger, resguardar y llevar la eficiencia, eficacia, calidad y control de sus operaciones.

2.2.11 Gestión financiera

La gestión financiera está íntimamente vinculada a la planificación estratégica institucional, en consecuencia, su análisis dependerá del tipo y grado de desarrollo del modelo de gestión administrativo y organizacional que posea la compañía de seguridad Daiscorp Cia Ltda.

El sistema de gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización (Sánchez, 2010).

En el actual escenario empresarial se busca que las organizaciones realicen esfuerzos en disponer de una gestión financiera eficiente, con el fin de mantenerse cada vez más competitivos disponiendo de los suficientes recursos económicos, a través de estrategias que permitan ejecutar acciones y procesos eficaces sostenibles en la empresa.

2.2.12. La información financiera

La información financiera es información que produce la contabilidad indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa. La necesidad de esta información hace que se produzcan los estados financieros (Sandoval, 2021).

El correcto manejo y simplificación de la información financiera nos permite conocer nuestra realidad económica, la cual nos ayudará en la toma de decisiones, ya sea para la aprobación de nuevos presupuestos, nuevas inversiones y cualquier otro tipo de operación que conduzcan al aumento de las ganancias. A su vez para proteger los intereses económicos de la empresa.

2.2.12.1. Características cualitativas de la información financiera

La información financiera debe reunir determinadas características cualitativas con el fin de propiciar el cumplimiento de sus objetivos y, en consecuencia, garantizar la eficacia en su utilización por parte de sus diferentes destinatarios. En definitiva, las características cualitativas de la información financiera se orientan a potenciar su utilidad (Campaña, 2014).

Si la información financiera no está bajo los estándares nacionales (NEC) e internacionales (NIIF) se corre el riesgo de que la toma de decisiones no sea la apropiada para mejorar o proteger los intereses de la organización.

2.2.13. Los estados financieros

El estado financiero es aquel que tiene como propósito mostrar y explicar las modificaciones experimentadas por las cuentas del patrimonio, durante un periodo determinado, tratando de explicar y analizar dichas variaciones con sus causas y consecuencias (Correa, 2018).

2.2.14.1. Capacidad

Es la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa de su administración y resultados prácticos. Es la capacidad de pago del negocio que toma dinero prestado. Para su evaluación se toma en cuenta la antigüedad, el crecimiento de la empresa, sus canales de distribución, actividades, operaciones, zona de influencia, número de empleados, sucursales, etc (Calderón, 2014).

2.2.14.2. Capital

Se refiere a los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos, es decir, el estudio de sus finanzas, para su evaluación se requiere del análisis a su situación financiera. El análisis financiero detallado nos permitirá conocer

completamente sus posibilidades de pago, su flujo de ingresos y egresos, así como la capacidad de endeudamiento (Pasapera y Romero, 2021).

2.2.14.3. Colateral

Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir las garantías o apoyos colaterales; mismos que se evalúan a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos. Son las garantías adicionales que se ofrecen por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo (Zambrano, 2014).

2.2.14.4. Condiciones

Son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo. Las condiciones son, en parte, los propósitos o los usos que se le dará al dinero tomado en préstamo. Puede que se utilice en la compra de equipo o inventario. Puede que se use como capital de trabajo (Castillo, 2022).

2.2.15. Administración de cobranzas

2.2.15.1. Cuentas por cobrar

En la actualidad las cuentas por cobrar juegan un papel importante en la liquidez de toda organización, puesto que es considerado la clave en el desarrollo exitoso de todo negocio. Por ello, un mal manejo de ellas traería consecuencias a la entidad (Ordoñez, 2021).

Toda entidad siempre se enfrentará a clientes deudores que no cumplan con sus obligaciones dentro del periodo establecido, por lo que deben estimar el monto aproximado de posibles pérdidas (Ordoñez, 2021).

Lograr el establecimiento de una gestión de cuentas por cobrar consecuente que responda a los objetivos de la organización es necesario la definición de

diferentes variables, que depende de tres factores fundamentales: Política de Crédito, Condiciones del crédito y Política de Cobro (Ordoñez, 2021).

Las cuentas por cobrar son de mucha importancia dentro de nuestra economía ya que significa que existen ventas y que tenemos la capacidad para otorgar créditos, en el caso de las compañías de seguros, esta significa coberturas otorgadas que deben ser regularizado los más pronto posible, ya que al tratarse de un servicio estos pueden pasar por desapercibidos ante la mala cultura aseguradora que tiene nuestro mercado local.

2.2.15.2. Procesos de cobranza

Los procedimientos de cobranza deben de ser anticipados y planificados deliberadamente de modo que sigan una serie de pasos o etapas en forma regular y ordenada, porque el propósito de un buen procedimiento de cobranza es la maximización del cobro y minimización de cuentas por pagar (Hero, 2021).

Es importante abordar el tema del proceso de cobranza, partiendo desde un enfoque axiológico para tratar de concientizar a los gestores de cobranza de la mala actitud que tienen para cobrar, ya que esto ocasiona molestias ante los clientes, que en algunos casos quieren tratar de negociar una buena reestructura de pagos y quieren realizar su pago de buena manera (Hero, 2021).

Los diferentes procedimientos de cobro que aplique una empresa están determinados por su política general de cobranza. Cuando se realiza una venta a crédito, concediendo un plazo razonable para su pago, es con la esperanza de que el cliente pague sus cuentas en los términos convenidos para asegurar así el margen de beneficio previsto en la operación (Alvarado, 2016).

Los procesos de cobranzas se ajustan de acuerdo a las necesidades del mercado y de nuestra cultura crediticia, sin embargo, todo se debe canalizar bajo políticas y sistemas de gestiones, los cuales deben cumplirse adecuadamente para no ocasionar perdidas ni problemas legales al no seguir estos sistemas.

Las compañías de seguros las cuales están bajo el control de la Superintendencia de Bancos deben cumplir debidamente con todos los procesos en la otorgación de créditos y en la gestión de cobranzas, ya que al no llevarse adecuadamente este proceso podría ocasionar la ejecución de ciertas penalidades que ocasionan gastos administrativos.

2.2.15.3. Gestión de cobranzas

La administración y políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el giro del negocio y la competencia del mercado en que la empresa opera (Morales, 2014).

Dependiendo del giro del negocio y la competencia se otorga el crédito a los clientes, el cual representa el tiempo que transcurre entre la fecha de la venta y la fecha en que se cobra, o se recibe en efectivo el importe de la venta. Por lo tanto, las ventas a crédito se transforman en Cuentas por Cobrar representando generalmente en la empresa una importante inversión del activo circulante (Morales, 2014).

La gestión de cobranza es de suma importancia para las operaciones de la compañía ya que al ser efectiva mejora la liquidez de la misma, por lo que es de suma importancia de que estas gestiones estén debidamente planificadas, controladas y con políticas que se ajusten a la economía local.

2.2.15.4. Vencimiento de cartera

La cartera vencida se puede definir como la porción del total de los clientes, deudores, que reportan atraso en el cumplimiento de sus obligaciones de pago. Por consiguiente, a la cartera vencida lo conforman los clientes que por alguna razón no cumplen con el pago de sus deudas (Chancay, 2021).

La cartera es el conjunto de activos financieros de una sociedad o persona física que cumplen con los objetivos de liquidez, rendimiento, plazo y riesgo definidos por el inversionista. La cartera, en definitiva, es la razón de ser de las entidades bancarias. Por este motivo, según el mismo autor citado, la calidad de la cartera se

considera uno de los indicadores fundamentales del éxito de un programa de crédito (Chancay, 2021).

La gestión de cobranzas no podría operar si no existiesen clientes con cartera vencida, y estos que nacen por efectos económicos, sociales o personales los cuales deben controlarse a través de tiempos oportunos para la recuperación de la cartera, ya que ante mayor tiempo de vencimientos mayores son los costos y cargos operativos que se generan.

2.2.15.5. Calificación de la cartera vencida

La cartera vencida usualmente es calificada de acuerdo a la sensibilidad del retraso en el cumplimiento de los pagos, desde la menos riesgosa conformada en la mayoría de las ocasiones por mensualidades, llegando a la cartera litigiosa la cual pasa a manos de los tribunales con la intención de recuperar o ejecutar las garantías, o no se puede obtener la recuperación del adeudo y se le considera como quebranto para cualquier entidad financiera (Chancay, 2021).

Categoría A: Crédito normal

Los créditos calificados en esta categoría reflejan una estructuración y atención apropiadas. Los estados financieros de los deudores y/o los flujos de fondos del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago adecuada, y los deudores están al día en sus pagos o sus atrasos no son mayores a 30 días (Sandoval, 2013).

Categoría B: Crédito aceptable

Los créditos calificados en esta categoría están adecuadamente atendidos y protegidos, pero existen debilidades potenciales provenientes de situaciones que afectan o pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago del deudor o de sus codeudores o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito. Los

deudores en esta situación se encuentran con atraso en sus pagos de 1 a 3 meses (Sandoval 2013).

Categoría C: Crédito deficiente.

Se califican en esta categoría los créditos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago del deudor o de sus codeudores o en los flujos de fondos del proyecto, que comprometan el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos, aunque no en forma significativa. En esta situación los deudores presentan retrasos de 3 a 6 meses en sus pagos (Sandoval 2013).

Categoría D: Crédito de difícil cobro.

Es aquel que tiene cualquiera de las características del deficiente, pero en mayor grado, de tal suerte que la probabilidad de recaudo es altamente dudosa. En estos casos los deudores presentan atrasos de 6 meses a 1 año en sus pagos (Sandoval 2013).

Categoría E: Crédito incobrable.

Es aquel que se estima irrecuperable. Caso en el que los deudores presentan más de 12 meses de vencidos sus pagos (Sandoval 2013).

La calificación de la cartera o clasificación de los vencimientos es de suma importancia, ya que nos muestra la realidad de las operaciones que se ha realizado dentro del Departamento de Cobranzas o Departamento encargado de estas recuperaciones, los valores que no se recaudan oportunamente pasan a provisiones de cuentas incobrables lo cual representa gastos, y pérdidas a las empresas o compañías. Cuando la cartera está vencida se debe clasificar por los tiempos, y realizar según lo planificado, todas las gestiones de recuperación permitidas y sustentadas según las políticas, además de los procedimientos ya planificados y aprobados por los altos directivos.

Marco Conceptual

2.3.1. Las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera:

Es el conjunto de normas e interpretaciones de carácter técnico, aprobadas, emitidas y publicadas por el concejo de normas Internacionales de contabilidad (conocido por sus siglas en inglés como el IASB). Debe entenderse que los estados financieros de propósito general son aquellos que satisfacen las necesidades de información financiera de una gama de usuarios (IASCF, 2009).

2.3.2. NIC Normas Internacionales de Contabilidad:

Son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer en dichos estados. Las NIC no son leyes físicas o naturales que esperaban su descubrimiento; sino, más bien son normas que el hombre creó de acuerdo a sus experiencias comerciales, para la presentación de la información financiera (Burgos, 2007).

Son normas de calidad que están orientadas a reflejar la esencia económica de las operaciones y actividades de un negocio y presentar una imagen fiel de la situación real financiera de una institución. Las NIC son emitidas por el International Accounting Standards Board (anterior International Accounting Standards Committee); hasta la fecha se han emitido 41 normas, de las que 34 están en vigor en la actualidad, junto con 30 interpretaciones.

2.3.3. Análisis Financiero

El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa, persona u organización con el fin de conocer su situación actual y poder proyectar su comportamiento financiero futuro (López, 2017).

2.3.4. Actividad y rendimiento

Es el conjunto de operaciones que se efectúan en el mercado de oferentes y demandantes de Recursos Financieros, incluyendo aquellas operaciones que intervienen en la formación del Mercado de Dinero y de capitales (UAFE Patente nº 0008, 2017).

2.3.5. Balance

Inventario establecido periódicamente en forma de balanza de la totalidad de lo que la empresa posee (activo) y adeuda (pasivo). Confrontación de activo (Esmena, 2023).

2.3.6. Cobranza

Es el proceso formal mediante el cual se tramita el cobro de una cuenta por concepto de la compra de un producto o el pago de algún servicio. Esto incluye el pago de documentos como facturas, pagares, letras de cambio, otros títulos valores (Yacolca, 2019).

2.3.7. Compañías de Seguros

Son las que realizan operaciones de seguros las compañías anónimas constituidas en el territorio nacional y las sucursales de empresas extranjeras, establecidas en el país, en concordancia con lo dispuesto en la presente Ley y cuyo objeto exclusivo es el negocio de asumir directa o indirectamente o aceptar y ceder riesgos en base a primas (Seguro General Patente nº 003, 2014).

2.3.8. Crédito

Es aquella que dice es la transferencia temporal de poder adquisitivo a promesa de reembolsar este más sus intereses determinados y en la unidad monetaria convenida (Alvarado, 1999).

2.3.9. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son los derechos que tiene una empresa a recibir pagos de sus clientes por bienes o servicios que han sido vendidos a crédito. Representan una parte del activo corriente de la empresa y reflejan las ventas realizadas que aún no han sido pagadas por los clientes. Las cuentas por cobrar son fundamentales para la gestión de la liquidez, ya que indican el monto de efectivo que se espera recibir en el futuro cercano.

2.3.10. Estados Financieros

Los estados financieros son documentos que presentan la situación económica y financiera de una empresa en un periodo determinado. Incluyen información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la empresa, proporcionando una visión clara de su rendimiento financiero y su capacidad para generar beneficios. Los principales estados financieros son el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo. Estos documentos son esenciales para la toma de decisiones por parte de los gestores, inversionistas y otras partes interesadas.

2.3.11. Finanzas

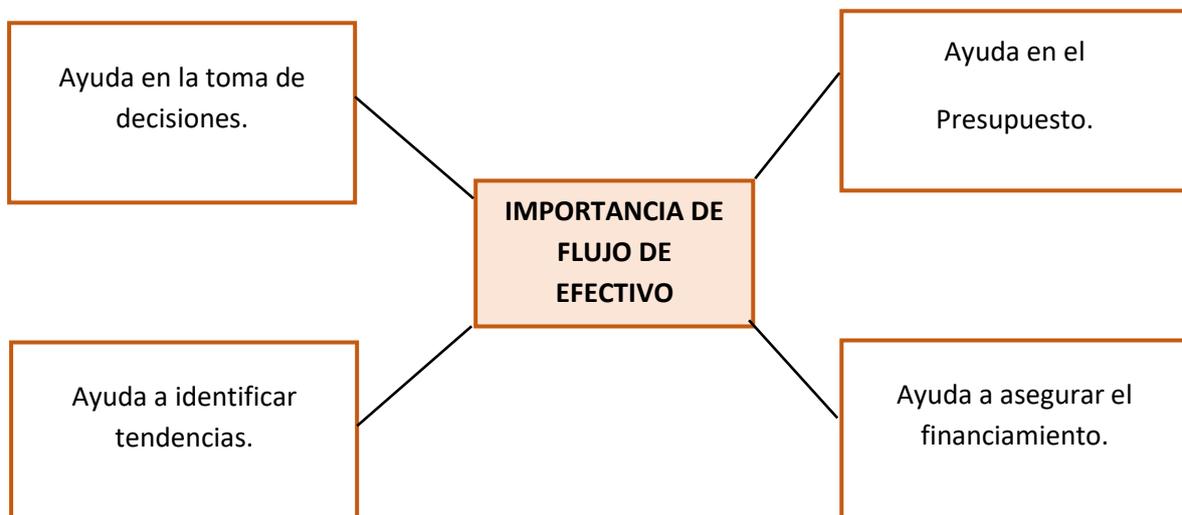
Las finanzas son la disciplina que se encarga del estudio y la gestión de los recursos económicos, particularmente en lo que respecta a la obtención, asignación e inversión del capital. Incluyen el análisis de las decisiones financieras de individuos, empresas y gobiernos, así como la administración de activos y pasivos, la

planificación financiera, y el manejo del riesgo y la rentabilidad. Las finanzas abarcan diversas áreas como la inversión, el financiamiento, la gestión de riesgos, y los mercados financieros.

2.3.12. Flujo de efectivo

Es la variación de entrada y salida de efectivo en un periodo determinado, también se podría decir que es la acumulación de activos líquidos en un tiempo determinado (Díaz, 2019).

Figura 4
Importancia del flujo de efectivo.



Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

2.3.13. Índices de eficiencia

Los índices de eficiencia son métricas utilizadas para evaluar el desempeño de una organización en términos de uso de recursos y resultados obtenidos. Estos indicadores son cruciales para analizar cuán bien una empresa o institución utiliza sus recursos para generar productos o servicios. Incluyen ratios como el índice de eficiencia técnica, que mide la capacidad de producir la máxima cantidad de output con una cantidad dada de input, y el índice de eficiencia operativa, que evalúa la

capacidad de minimizar costos mientras se mantienen los niveles de producción (Bonney, 2005).

2.3.14. Índices de suficiencia

Evalúan la habilidad de la empresa para generar efectivo en operaciones, suficiente para cubrir sus necesidades de inversión y financiamiento, como pagar sus deudas, reinvertir en activo fijo y pagar dividendos (Bonney, 2005).

2.3.15. Liquidez

Es la capacidad con la que cuenta la empresa para pagar las obligaciones que esta contrae a corto plazo. La liquidez dentro de la empresa es interesante ya que se les daría importancia a cualquier problema que pudiera tener la empresa con fin de solucionarlo y nos ayuda a que disminuya el número de cierres de empresas que la pérdida de beneficios (Blogger, 2011).

2.3.16. Período de cobranza de la cartera

El período de cobranza de la cartera es un indicador financiero que mide el tiempo promedio que una empresa tarda en recuperar el efectivo de sus ventas a crédito. Este indicador es esencial para evaluar la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa. Un período de cobranza más corto sugiere que la empresa está recuperando su dinero rápidamente, mejorando su flujo de caja y minimizando el riesgo de impagos. Por el contrario, un período de cobranza más largo puede indicar problemas en la gestión de cobranzas o dificultades de los clientes para pagar a tiempo (Bonney, 2005).

2.3.17. Recursos económicos o financieros

Sinónimo de factor productivo. Se caracteriza por ser escaso, su disponibilidad es limitada en relación a las necesidades que con ellos se pueden satisfacer, se

distingue entre recursos humanos, recursos naturales, recursos renovables, etc. (Cuervo, 2014).

2.3.18. Rentabilidad

Es la capacidad de un bien para producir beneficios y la medida que proporciona al comprarse cuantitativamente con la inversión que lo origino (Blogger, 2011).

2.3.19. Riesgo

Tiene como finalidad pronosticar la probabilidad de pérdida, debido al incumplimiento del prestatario que conlleva el no pago, o el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas (Vargas y Mostajo, 2014).

2.3.20. Riegos Financiero

Es la probabilidad de un evento adverso y sus consecuencias. Es decir, se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización (Lagla, 2011).

2.3.21. Rotación de cartera

Establece el número de veces que las cuentas por cobrar retornan, en promedio, en un período determinado. Normalmente, el factor "ventas" debería corresponder a las ventas a crédito, pero como este valor no se encuentra siempre disponible para el analista, se acepta tomar las ventas totales de la compañía, sin importar si han sido de contado o a crédito (Zúñiga, 2014).

2.3.22. Seguro

Es un contrato mediante el cual una de las partes, el asegurador, se obliga, a cambio del pago de una prima, a indemnizar a la otra parte, dentro de los límites convenidos, de una pérdida o un daño producido por un acontecimiento incierto; o a pagar un capital o una renta, si ocurre la eventualidad prevista en el contrato (Carrión, 2021).

2.3.23. Sistema Dupont

Se basa en que, a partir de la interrelación de ciertos índices financieros de una empresa, genera el índice que mide su capacidad para generar utilidades (Rosillón, 2009).

2.3.24. Solvencia

Capacidad para hacer frente a todos los compromisos financieros en el largo plazo (Villegas, 2023).

2.3.25. Análisis vertical

Conocido también como normalización de los estados financieros, el análisis vertical consiste en presentar cada rubro o cuenta como un porcentaje de un subgrupo de cuentas o del total de las partidas que constituyen estos estados financieros. Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada cuenta en el total de los estados financieros y observar su comportamiento a lo largo de la vida de la empresa (Sánchez, 2020).

2.3.26. Análisis horizontal

El análisis horizontal es una herramienta de análisis financiero que consiste en determinar las tendencias de las cuentas que conforman los estados financieros para

dos o más periodos contables consecutivos. Su importancia radica en el control que puede hacer la empresa de cada una de sus partidas. Las tendencias se deben presentar en valores absolutos (dólares y centavos) y en valores relativos (porcentajes). Para su elaboración se debe disponer mínimo de los estados financiero de dos periodos consecutivos, y al frente de cada partida se consignan los aumentos o las disminuciones que han tenido lugar entre estos dos periodos. Las disminuciones se presentan con signo negativo o entre paréntesis.

2.3.27. La Relevancia Estratégica de las Razones Financieras

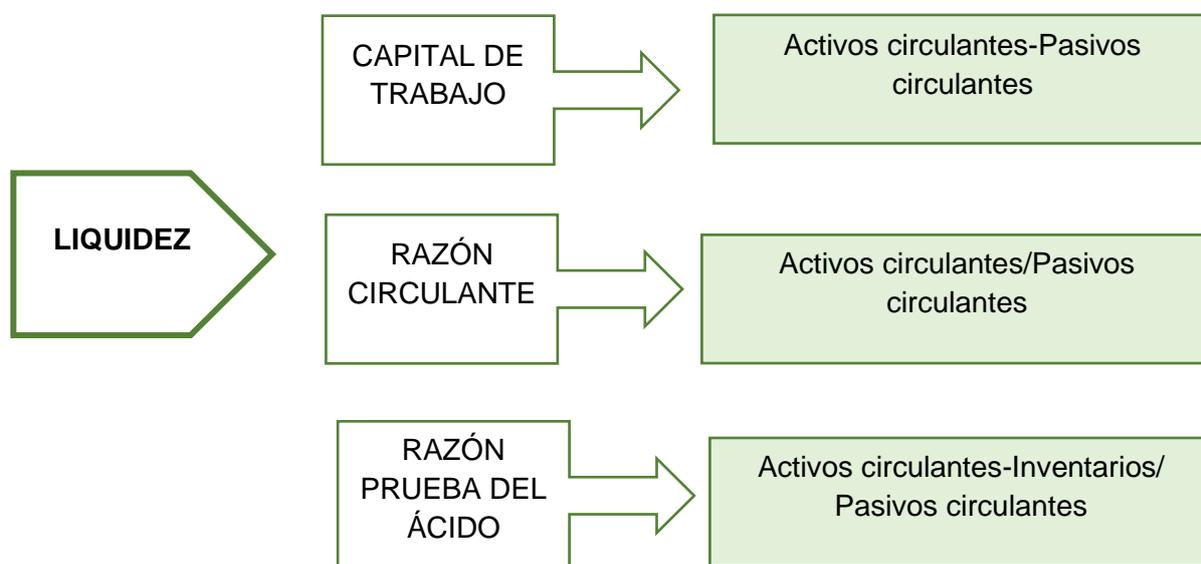
Las razones financieras son vitales para cualquier empresa, sin importar su tamaño o sector. Ellas permiten a los empresarios y a los administradores entender la salud financiera de la empresa, identificar tendencias y tomar decisiones estratégicas de manera informada. Este proceso es fundamental en la valuación de empresas.

2.3.28. Tipos de razones financieras

Las razones financieras se clasifican en dos categorías: las que se basan en el balance general y las que se basan en los estados de resultados. Las primeras comparan elementos del movimiento de cuentas en la empresa en un tiempo; para calcular estas razones, se usan los datos del estado de situación financiera o balance general. Las segundas combinan información del estado de resultados y del balance general; estas razones permiten medir el rendimiento de las operaciones de la empresa.

2.3.29. Razones de liquidez

Figura 5
Razones de liquidez.



Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

Estos indicadores muestran la solvencia de la empresa frente a sus deudas de corto plazo, es decir, su capacidad para pagarlas con los activos que puede convertir en efectivo en menos de un año. También reflejan la eficiencia en el manejo de los recursos disponibles y la liquidez de estos. Estas ratios permiten evaluar la posibilidad que tiene la entidad para hacer frente a dichas obligaciones financieras en un corto periodo. Las razones de Liquidez se clasifican dentro de las razones del balance general y se calculan a partir de tres indicadores: Razón Circulante, Razón de Prueba Ácida y Razón de Tesorería.

2.3.30. Medidas de liquidez o de solvencia a corto plazo

Las razones de solvencia a corto plazo, como grupo, tienen como finalidad proporcionar información acerca de la liquidez de una empresa, por lo cual algunas veces se denominan medidas de liquidez. El principal punto de interés es la capacidad de la empresa para pagar sus cuentas en el corto plazo sin presiones excesivas. En consecuencia, estas razones se concentran en los activos circulantes y en los pasivos circulantes. Por razones obvias, las razones de liquidez son particularmente interesantes para los acreedores a corto plazo. Debido a que los administradores

financieros constantemente trabajan con los bancos y con otros prestamistas a corto plazo, comprender estas razones es esencial (Sidekick, 2024).

Una ventaja de comparar los activos y los pasivos circulantes es que sus valores en libros y sus valores de mercado probablemente sean similares. Con frecuencia (aunque no siempre), estos activos y pasivos simplemente no viven lo suficiente como para que los dos se aparten seriamente. Por otra parte, al igual que cualquier tipo de activos que son casi efectivo, los activos y los pasivos circulantes pueden, y de hecho cambian, con gran rapidez, y por lo tanto los montos del día de hoy pueden no ser una guía confiable para el futuro (Sidekick, 2024).

2.3.31. Razón circulante o liquidez corriente

Una de las razones más conocidas y que más ampliamente se utiliza es la razón circulante. Como usted podría deducirlo, la razón circulante se define como:

$$\text{Razón circulante o Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

Debido a que, en principio, los activos y los pasivos circulantes se convierten en efectivo a lo largo de los 12 meses siguientes, la razón circulante es una medida de la liquidez a corto plazo (Sidekick, 2024).

2.3.32. Periodo promedio de cobro

El periodo promedio de cobranza o cobro nos indica el número de días que las cuentas por cobrar están en circulación, es decir, el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo (Sidekick, 2024).

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ventas Anuales}}$$

2.3.33. Periodo promedio de pago

El período promedio de pago es un indicador financiero que mide el tiempo medio que una empresa tarda en pagar a sus proveedores por las compras realizadas a crédito. Este indicador es vital para evaluar la eficiencia en la gestión de las cuentas por pagar y la liquidez de la empresa (Bonney, 2005).

$$\text{Periodo promedio de pago:} = \frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Compras anuales}}$$

2.3.34. Índice de endeudamiento

El endeudamiento es uno de los elementos más importantes del análisis financiero, junto a la liquidez y la rentabilidad. El análisis del endeudamiento permite estudiar y sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica, con el propósito de preservar la salud de las finanzas del negocio. (Iza y Quito, 2024).

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivos}}{\text{Total activos}}$$

2.4. Marco legal

2.4.1. Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Art. 10 LRTI, 28 RALRTI: Sobre la deducibilidad de los créditos incobrables.

Las provisiones para pérdidas sobre cuentas por cobrar que surgen de la actividad principal dentro de la actividad económica normal se crean en cada año fiscal a una tasa del 1% del crédito comercial emitido en ese año y esperan su recuperación al final del año. No se exige ahorro acumulado, que puede superar en total el 10% de la cartera de inversiones.

Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

1. Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
2. Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
3. Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
4. En caso de quiebra o insolvencia del deudor;

Los préstamos otorgados por la empresa a socios y sus cónyuges, parientes en 4º grado de parentesco, parientes en 2º grado de parentesco y préstamos otorgados a empresas asociadas no se reconocen como pérdidas por cuentas por cobrar. En el caso de recuperación de crédito, como se menciona en este artículo, se deberá tener en cuenta el ingreso por este concepto, de lo contrario se considerará fraude.

El monto de las reservas que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias para cubrir el riesgo de no recuperación de activos de riesgo o pérdida de valor en las instituciones del sistema financiero se puede deducir de la base imponible correspondiente al año en que se constituyan las citadas provisiones. establecido.

Estas reservas serán deducibles hasta el monto que determine la Junta Bancaria. Si la Junta Bancaria considera que las reservas son demasiado grandes, puede ordenar la devolución del exceso, este exceso no será deducible.

Este análisis para determinar la deducibilidad de la cartera vencida lo elabora el Departamento financiero a la mano de la información que proporcione la Jefatura de cobranzas sobre todas gestiones que se realizaron para recuperar cartera y fueron fallidas.

2.4.2. Normas Internacionales de Contabilidad 39 (NIC)

Instrumentos Financieros.

Alcance

Esta norma considera a las cuentas por cobrar como un instrumento financiero, dando la oportunidad a intercambiarse por otro, como el efectivo y que de este mismo se genere una rentabilidad.

Definición: Un instrumento derivado (o un derivado) es un instrumento financiero u otro contrato dentro del alcance de la Norma que cumpla las tres características siguientes:

1. Se clasifica como mantenido para negociar. Un activo o pasivo financiero se clasificará como mantenido para negociar si:

(i) se adquiere o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo o volver comprarlo en un futuro inmediato;

(ii) es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o

(iii) es un derivado (excepto los derivados que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces) (Union europea Patente nº 39, 2001).

En el reconocimiento inicial, es designado por la entidad para ser contabilizado a valor razonable con cambios en resultados. Una entidad sólo podrá realizar tal designación cuando esté permitido según lo dispuesto en el párrafo 11A, o cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:

(i) con ello se elimine o reduzca significativamente alguna inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento (a veces denominada “asimetría contable”) que surgiría, al utilizar diferentes criterios para valorar activos y pasivos, o para reconocer pérdidas y ganancias de los mismos sobre bases diferentes; o

(ii) el rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se gestione y evalúe según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo que la entidad tenga documentada, y se facilite internamente información sobre ese grupo, de acuerdo con el criterio del valor razonable, al personal clave de la dirección de la entidad (según se define este término en la NIC 24 Información a revelar sobre partes vinculadas, revisada en 2003), como por ejemplo al consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y al director general. (IASB, 2012-) (Ver Anexo N°2 Resumen de NIC-39)

2.4.3 NIC 7: Flujo de Efectivo

Los equivalentes al efectivo se utilizan principalmente para cumplir con los compromisos financieros a corto plazo en lugar de fines de inversión. Es fundamental que estas inversiones puedan convertirse rápidamente en efectivo y que presenten un riesgo mínimo de fluctuación en su valor. Una inversión se considera equivalente al efectivo si se puede transformar fácilmente en una cantidad específica de efectivo y tiene un bajo riesgo de variación en su valor. Generalmente, una inversión cumple con estos criterios si su vencimiento es corto, es decir, tres meses o menos desde su adquisición. Sin embargo, las inversiones en acciones están excluidas de esta categoría, a menos que sean esencialmente similares al efectivo, como ocurre con las acciones preferentes adquiridas cerca de su vencimiento y con una fecha de rescate establecida.

El flujo de efectivo generado por las actividades operativas es un indicador fundamental de la habilidad de una entidad para reembolsar deudas, mantener sus operaciones, distribuir dividendos y hacer nuevas inversiones sin necesidad de recurrir a financiamiento externo. La información detallada sobre estos flujos de

efectivo operativos facilita la previsión de futuros movimientos de dinero. Estos flujos se originan principalmente de las transacciones que generan ingresos a través de las actividades rutinarias de la entidad.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de la investigación

El método de investigación es cualitativo y utiliza la recopilación de datos en lugar de la medición numérica para descubrir o aclarar la pregunta de investigación en el proceso de interpretación.

3.2 Alcance de la investigación

El presente estudio es descriptivo porque la información se recolecta sin afectar el medio ambiente y el trabajo involucra a un grupo de personas una sola vez y el investigador mantiene contacto continuo con las personas relevantes utilizando diversas herramientas de recolección de información.

3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos

Para el análisis de esta investigación se obtuvo la información de la empresa Daiscorp Cia Ltda mediante una entrevista realizada al gerente financiero encargado de llevar la contabilidad y al jefe de cobranzas, de igual manera se llevó a cabo el análisis de los estados financieros, para así, de esta forma conocer la situación que atraviesa la empresa.

3.3.1 La entrevista

Se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados). En esta investigación se llevó a cabo la entrevista estructurada, cuyo objetivo fue obtener la opinión del entrevistado desde la perspectiva de la situación financiera de la empresa, vinculado con la gestión de cobranzas (Hernandez, 2004).

3.3.2 Análisis Documental

En este método, se evaluaron los resultados derivados de la información financiera proporcionada por el gerente de Daiscorp Cía. Ltda. para orientar los objetivos de este estudio. Este análisis se realizó con el propósito de obtener una visión integral de la gestión de cuentas por cobrar de la empresa y apoyar la formulación de recomendaciones basadas en datos precisos y relevantes.

Adicionalmente, se consideraron diversos aspectos clave como la estructura de crédito, la antigüedad de las cuentas por cobrar y las políticas de cobranza vigentes en la empresa. El análisis detallado de estos elementos permitió identificar áreas de mejora y establecer un diagnóstico preciso sobre la eficacia de las prácticas actuales, facilitando así la implementación de estrategias que optimicen la recuperación de deuda y minimicen el riesgo de falta de pago.

3.4 Población

La población se define como un conjunto de personas, ya sea en gran o pequeña cantidad. El objetivo es extraer conclusiones y realizar análisis sobre este grupo específico.

En un proyecto de investigación, la población puede ser de tamaño finito o infinito. A medida que el número de individuos aumenta, la recolección de datos se vuelve más compleja, mientras que, en poblaciones más reducidas, el estudio puede verse notablemente limitado. En este proyecto, la población en cuestión está formada por el Gerente Financiero de la Compañía y jefe de Cobranzas de la Compañía.

3.5 Muestra

Como muestra se ha considerado al Gerente Financiero de la compañía y al jefe del Departamento de Cobranzas.

3.6 Análisis de la capacidad financiera de la Compañía

3.6.1 Liquidez

La empresa presenta una gestión relativamente adecuada de sus deudas a corto plazo, lo cual es positivo para su estabilidad financiera en el corto plazo. Sin embargo, enfrenta desafíos significativos que impactan negativamente en su liquidez, principalmente debido a la morosidad de los clientes. Esta situación está afectando severamente la disponibilidad de recursos líquidos necesarios para operar de manera eficiente y cumplir con las obligaciones financieras oportunas.

A pesar de que Daiscorp ha tomado medidas para mejorar esta situación, como ofrecer flexibilidad en los plazos de pago a sus clientes y adoptar sistemas avanzados de gestión de cobranzas, estos esfuerzos aún no se han traducido en una mejora tangible y significativa en la liquidez. La morosidad persistente sigue siendo un problema considerable, y la empresa no ha logrado convertir de manera efectiva las cuentas por cobrar en efectivo disponible.

Para abordar estos desafíos y mejorar la situación financiera, es crucial que Daiscorp refuerce su enfoque en la gestión de cobranzas. Esto incluye una revisión exhaustiva y ajuste de las políticas de crédito para asegurarse de que sean más estrictas y adecuadas a la realidad financiera de la empresa. Asimismo, es necesario optimizar los procedimientos de seguimiento y cobro, implementando prácticas más agresivas y eficientes para recuperar los pagos pendientes.

Una estrategia mejorada en la gestión de cobranzas permitirá a Daiscorp mejorar su flujo de efectivo, reducir el riesgo de impagos y fortalecer su posición de liquidez. Solo con un enfoque más riguroso y proactivo en estas áreas, la empresa podrá superar las dificultades actuales y asegurar una base financiera más sólida y estable para sus operaciones futuras.

3.6.2 Solvencia

La solvencia de Daiscorp Cía. Ltda. se encuentra comprometida debido a un índice de morosidad del 21,11%. Este alto nivel de morosidad indica que una porción significativa de los ingresos proyectados no se materializa, afectando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a mediano y largo plazo. Este problema puede incrementar el costo del financiamiento y limitar las oportunidades de inversión y crecimiento. Para mitigar estos riesgos, la empresa debería considerar revisar y fortalecer sus políticas de crédito, diversificar sus fuentes de ingresos y explorar estrategias de financiamiento alternativas. La implementación de un plan integral de recuperación de cuentas incobrables y la evaluación de la solvencia de los clientes antes de extenderles crédito son pasos adicionales que pueden mejorar la situación financiera general.

La combinación de una gestión de cobranzas subóptima y un alto índice de morosidad está afectando tanto la liquidez como la solvencia de Daiscorp Cía. Ltda. Es imperativo que la empresa tome medidas proactivas para abordar estos problemas, optimizando su proceso de cobranza y fortaleciendo su estructura financiera para asegurar una operación sostenible y rentable a largo plazo.

3.7 Análisis del estado de situación financiera.

Fue necesario llevar a cabo el análisis del estado de situación financiera de la empresa Daiscorp Cia Ltda, para observar en qué situación se encontraba la estabilidad o dificultad de la cartera, es por ello que se solicitó información del año 2022 y 2023.

DAISCORP CIA LTDA.

Estado de Situación Financiera Hasta el 31/12/2022

| | | Total |
|----------------|--|---------------------|
| 1 | Activos | \$356,944.23 |
| 1.1 | Activo Corriente | \$308,962.00 |
| 1.1.1 | Efectivo y Equivalentes a Efectivo | \$ 4,157.49 |
| 1.1.1.1 | Caja | \$ 4,157.49 |
| 1.1.1.2 | Bancos | \$ 10,611.74 |
| 1.1.1.2.1 | Banco Pichincha Cta. Cte. #2100185350 | \$ 2,039.13 |
| 1.1.1.2.2 | Banco Bolivariano Cta. Cte. #0935037988 | \$ 3,081.93 |
| 1.1.1.2.3 | Banco Guayaquil Cta. Cte. # 0028194900 | \$ 1,632.47 |
| 1.1.1.2.4 | Banco Produbanco Cta. Cte. #02006161126 | \$ 2,015.57 |
| 1.1.1.2.5 | Banco Pichincha Cta. Aho. #2208845478 | \$ 1,701.20 |
| 1.1.1.2.6 | Banco DelBank Cta. Aho. #20524438 | \$ 141.44 |
| 1.1.2 | Activos Financieros | \$157,428.64 |
| 1.1.2.1 | Cuentas por Cobrar | \$157,173.82 |
| 1.1.2.1.1 | Clientes Comerciales | \$157,173.82 |
| 1.1.2.2 | Documentos por Cobrar | \$ 254.82 |
| 1.1.4 | Servicios y otros Pagos Anticipados | \$ 4,210.38 |
| 1.1.4.1 | Seguros | \$ 449.08 |
| 1.1.4.3 | Anticipo a Proveedores | \$ 1,050.00 |
| 1.1.4.4 | Otros Anticipos Entregados | \$ 2,711.30 |
| 1.1.5 | Activos por Impuestos Corrientes | \$106,050.95 |
| 1.1.5.2 | Retenciones del IVA | \$80,795.40 |
| 1.1.5.2.4 | 100% Exportadores | \$80,795.40 |
| 1.1.5.3 | Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | \$25,255.55 |
| 1.1.5.3.1 | 1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal | \$25,255.55 |
| 1.1.8 | Gastos Anticipados | \$26,502.80 |
| 1.1.8.1 | Intereses Anticipados | \$22,538.21 |
| 1.1.8.2 | Seguros Médicos Anticipados | \$ 3,964.59 |
| 1.2 | Activos No Corrientes | \$47,982.23 |
| 1.2.1 | Propiedad, Planta y Equipos | \$47,982.23 |
| 1.2.1.4 | Instalaciones | \$20,640.78 |
| 1.2.1.5 | Muebles y Enseres | \$ 4,167.41 |
| 1.2.1.7 | Equipos de Computación | \$ 6,519.64 |
| 1.2.1.8 | Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | \$68,581.42 |
| 1.2.1.11 | (-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo | \$-55,327.02 |
| 1.2.1.19 | Software Contable | \$ 3,400.00 |
| 2 | Pasivos | \$293,755.97 |
| 2.1 | Pasivo Corriente | \$188,298.06 |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar | \$125,395.82 |
| 2.1.4 | Obligaciones Con Instituciones Financieras | \$13,760.01 |

| | | |
|----------------|---|---------------------|
| 2.1.4.4 | Tarjeta de Crédito Visa Corporativa Banco Pichincha | \$ 13,760.01 |
| 2.1.7 | Otras Obligaciones Corrientes | \$ 48,407.54 |
| 2.1.7.1 | Retenciones del I.E.S.S. | \$ 8,836.48 |
| 2.1.7.1.1 | 9.35% Aportes Individuales | \$ 3,578.69 |
| 2.1.7.1.2 | Prestamos Quirografarios | \$ 2,475.62 |
| 2.1.7.1.3 | Prestamos Hipotecarios | \$ 2,782.17 |
| 2.1.7.5 | Impuestos por Pagar | \$ 5,776.10 |
| 2.1.7.5.1 | Impuesto a la Renta Cía. | \$ 5,776.10 |
| 2.1.7.6 | Beneficios Sociales por Pagar | \$ 26,530.24 |
| 2.1.7.6.1 | Décimo Tercer Sueldo | \$ 11,909.09 |
| 2.1.7.6.2 | Décimo Cuarto Sueldo | \$ 3,962.58 |
| 2.1.7.6.3 | Vacaciones | \$ 3,712.62 |
| 2.1.7.6.4 | 11.15% Aportes Patronales I.E.S.S. | \$ 4,168.30 |
| 2.1.7.6.5 | 1% Secap – Iece | \$ 373.82 |
| 2.1.7.6.6 | Fondos de Reservas | \$ 2,403.83 |
| 2.1.7.7 | Nominas | \$ 7,264.72 |
| 2.1.7.7.1 | Sueldos por Pagar | \$ 3,623.01 |
| 2.1.7.7.2 | Participación a trabajadores | \$ 3,641.71 |
| 2.1.10 | Anticipos de Clientes | \$ 734.69 |
| 2.2 | Pasivo No Corriente | \$105,457.91 |
| 2.2.3 | Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 37,369.21 |
| 2.2.3.6 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Pichincha No Corriente 10FEB22 | \$ 16,983.13 |
| 2.2.3.7 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Guayaquil No Corriente 15FEB22 | \$ 20,386.08 |
| 2.2.4 | Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas | \$ 68,088.70 |
| 2.2.4.1 | Cuenta por Pagar Socios o Accionistas No Corrientes | \$ 8,088.70 |
| 3 | Patrimonio | \$ 63,249.99 |
| 3.1 | Patrimonio Atribuible a Propietarios | \$ 63,249.99 |
| 3.1.1 | Capital Social | \$ 800.00 |
| 3.1.1.1 | Capital Social suscrito o pagado | \$ 800.00 |
| 3.1.4 | Reservas | \$ 400.00 |
| 3.1.4.1 | Legal | \$ 400.00 |
| 3.1.7 | Resultado del Ejercicio | \$ 62,049.99 |

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros, (2022)

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

El balance general de "DAISCORP CIA LTDA." al 31 de diciembre de 2022 muestra una empresa que, en términos generales, se encuentra en una situación financiera razonablemente sólida, pero con algunos puntos de atención.

Puntos Positivos

Solvencia Adecuada: La razón de solvencia indica que la empresa tiene más activos que pasivos, lo que significa que, en teoría, podría liquidar todas sus deudas si fuera necesario. Esto es un buen indicador de estabilidad financiera.

Rentabilidad Elevada: La empresa muestra una alta rentabilidad sobre el patrimonio, lo que sugiere que está generando un excelente retorno sobre el capital de los propietarios. Esto podría ser atractivo para los accionistas y un indicativo de una buena gestión financiera.

Diversificación de Activos Corrientes La empresa tiene una diversificación razonable de sus activos corrientes, con una combinación de efectivo, cuentas por cobrar y pagos anticipados, lo que ayuda a mitigar riesgos.

Áreas de Atención

Liquidez Moderada: La razón corriente es positiva, pero no deja un amplio margen de seguridad. Esto sugiere que la empresa tiene los recursos necesarios para cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero podría enfrentar dificultades si surge una crisis de liquidez o un aumento en sus pasivos corrientes.

Alta Proporción de Deuda a Corto Plazo: Aproximadamente el 64% de los pasivos son a corto plazo. Esto podría poner presión sobre la empresa en términos de flujo de caja, ya que tendrá que asegurarse de tener suficientes activos líquidos para cumplir con estas obligaciones rápidamente.

Dependencia en Cuentas por Cobrar: Una parte significativa de los activos corrientes está en cuentas por cobrar, lo que indica que la empresa depende en gran medida de la capacidad de sus clientes para pagar a tiempo. Cualquier retraso significativo en la cobranza podría afectar su liquidez.

Reservas Patrimoniales Limitadas: El capital social y las reservas legales son relativamente bajos en comparación con los activos y pasivos totales, lo que podría limitar la capacidad de la empresa para absorber pérdidas sin afectar el patrimonio de los propietarios.

En general, DAISCORP CIA LTDA. parece estar en una posición razonablemente segura, con una buena rentabilidad y una solvencia aceptable. Sin embargo, la empresa debería considerar estrategias para mejorar su liquidez, reducir

su dependencia de cuentas por cobrar, y reestructurar parte de su deuda a corto plazo para reducir el riesgo financiero. Fortalecer el patrimonio y las reservas también sería una medida prudente para garantizar una mayor estabilidad a largo plazo.

Evaluación de la Liquidez

Razón Corriente

La razón corriente se calcula dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes. Este indicador mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos.

$$\text{Razón Corriente Corriente} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} = \frac{308,962.00}{188,298.06} = 1.64$$

Una razón corriente de 1.64 indica que la empresa tiene \$1.64 en activos corrientes por cada \$1.00 de pasivo corriente. Esto sugiere que la empresa tiene una liquidez razonable, aunque no excesiva.

Revisión de la Solvencia

Razón de Solvencia

La solvencia se puede medir comparando los activos totales con los pasivos totales.

$$\text{Razón de Solvencia} = \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}} = \frac{356,944.23}{293,755.97} = 1.21$$

Una razón de solvencia de 1.21 indica que la empresa posee \$1.21 en activos por cada \$1.00 de pasivos, lo que sugiere que la empresa es solvente, aunque la diferencia no es amplia.

Examen del Rendimiento

Rentabilidad sobre Activos (ROA)

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activos Totales}} = \frac{62,049.99}{356,944.23} = 0.174 \text{ (17.4\%)}$$

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} = \frac{62,049.99}{63,249.99} = 0.981 \text{ (98.1\%)}$$

La ROA de 17.4% indica que la empresa está generando una buena rentabilidad en relación con sus activos. La ROE de 98.1% es extremadamente alta, lo que sugiere que la empresa está utilizando de manera muy eficiente su patrimonio para generar beneficios.

La cuenta "Cuentas por Cobrar" de DAISCORP CIA LTDA. presenta un saldo de \$157,173.82, lo que representa aproximadamente el 51% del total de los activos corrientes (\$308,962.00). Este es un porcentaje significativo y sugiere que una gran parte de los activos de la empresa está ligada a la capacidad de los clientes para cumplir con sus obligaciones de pago.

Dicha cuenta es un componente crítico del balance de DAISCORP. Mientras que un alto saldo puede reflejar un volumen sólido de ventas a crédito, también plantea riesgos de liquidez y de incobrabilidad que la empresa debe gestionar con atención para mantener una posición financiera sólida.

DAISCORP CIA LTDA.

Estado de Situación Financiera Hasta el 31/12/2023

| | | Total |
|----------------|--|----------------------|
| 1 | Activos | \$ 376,433.20 |
| 1.1 | Activo Corriente | \$ 310,959.86 |
| 1.1.1 | Efectivo y Equivalentes a Efectivo | \$ 1,934.93 |
| 1.1.1.1 | Caja | \$ 1,934.93 |
| 1.1.1.2 | Bancos | \$ 30,111.98 |
| 1.1.1.2.1 | Banco Pichincha Cta. Cte. #2100185350 | \$ 6,905.50 |
| 1.1.1.2.2 | Banco Bolivariano Cta. Cte. #0935037988 | \$ 5,178.05 |
| 1.1.1.2.3 | Banco Guayaquil Cta. Cte. # 0028194900 | \$ 8,828.19 |
| 1.1.1.2.4 | Banco Produbanco Cta. Cte. #02006161126 | \$ 6,032.70 |
| 1.1.1.2.5 | Banco Pichincha Cta. Aho. #2208845478 | \$ 2,972.52 |
| 1.1.1.2.6 | Banco DelBank Cta. Aho. #20524438 | \$ 195.02 |
| 1.1.2 | Activos Financieros | \$ 57,250.39 |
| 1.1.2.1 | Cuentas por Cobrar | \$ 57,036.34 |
| 1.1.2.1.1 | Clientes Comerciales | \$ 57,036.34 |
| 1.1.2.2 | Documentos por Cobrar | \$ 214.05 |
| 1.1.4 | Servicios y otros Pagos Anticipados | \$ 12,778.57 |
| 1.1.4.1 | Seguros | \$ 2,149.64 |
| 1.1.4.3 | Anticipo a Proveedores | \$ 6,688.00 |
| 1.1.4.4 | Otros Anticipos Entregados | \$ 3,940.93 |
| 1.1.5 | Activos por Impuestos Corrientes | \$ 47,659.00 |
| 1.1.5.2 | Retenciones del IVA | \$ 32,556.78 |
| 1.1.5.2.4 | 100% Exportadores | \$ 32,556.78 |
| 1.1.5.3 | Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | \$ 15,102.22 |
| 1.1.5.3.1 | 1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal | \$ 15,102.22 |
| 1.1.8 | Gastos Anticipados | \$ 161,224.98 |
| 1.1.8.1 | Prestaciones Anticipados | \$ 30,426.58 |
| 1.1.8.2 | Seguros Médicos Anticipados | \$ 5,352.20 |
| 1.1.8.3 | Inversiones en Polizas | \$ 125,446.20 |
| 1.2 | Activos No Corrientes | \$ 65,473.35 |
| 1.2.1 | Propiedad, Planta y Equipos | \$ 65,473.35 |
| 1.2.1.4 | Instalaciones | \$ 34,961.17 |
| 1.2.1.5 | Muebles y Enseres | \$ 9,251.12 |
| 1.2.1.7 | Equipos de Computación | \$ 8,779.46 |
| 1.2.1.8 | Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | \$ 92,872.13 |
| 1.2.1.11 | (-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo | \$ -82,990.53 |
| 1.2.1.19 | Software Contable | \$ 2,600.00 |
| 2 | Pasivos | \$268,380.12 |
| 2.1 | Pasivo Corriente | \$184,080.66 |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar | \$125,395.82 |
| 2.1.4 | Obligaciones Con Instituciones Financieras | \$ 3,712.77 |
| 2.1.4.4 | Tarjeta de Crédito Visa Corporativa Banco Pichincha | \$ 3,712.77 |

| | | |
|----------------|---|----------------------|
| 2.1.7 | Otras Obligaciones Corrientes | \$ 54,237.38 |
| 2.1.7.1 | Retenciones del I.E.S.S. | \$ 13,082.42 |
| 2.1.7.1.1 | 9.35% Aportes Individuales | \$ 6,505.08 |
| 2.1.7.1.2 | Prestamos Quirografarios | \$ 3,742.69 |
| 2.1.7.1.3 | Prestamos Hipotecarios | \$ 2,834.65 |
| 2.1.7.5 | Impuestos por Pagar | \$ 5,198.49 |
| 2.1.7.5.1 | Impuesto a la Renta Cía. | \$ 5,198.49 |
| 2.1.7.6 | Beneficios Sociales por Pagar | \$ 27,871.17 |
| 2.1.7.6.1 | Décimo Tercer Sueldo | \$ 10,336.36 |
| 2.1.7.6.2 | Décimo Cuarto Sueldo | \$ 3,773.81 |
| 2.1.7.6.3 | Vacaciones | \$ 5,598.83 |
| 2.1.7.6.4 | 11.15% Aportes Patronales I.E.S.S. | \$ 3,917.81 |
| 2.1.7.6.5 | 1% Secap – Iece | \$ 561.67 |
| 2.1.7.6.6 | Fondos de Reservas | \$ 3,682.68 |
| 2.1.7.7 | Nominas | \$ 8,085.30 |
| 2.1.7.7.1 | Sueldos por Pagar | \$ 3,536.11 |
| 2.1.7.7.2 | Participación a trabajadores | \$ 4,549.20 |
| 2.1.10 | Anticipos de Clientes | \$ 734.69 |
| 2.2 | Pasivo No Corriente | \$ 84,299.46 |
| 2.2.3 | Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 16,210.76 |
| 2.2.3.6 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Pichincha No Corriente 10FEB22 | \$ 7,094.94 |
| 2.2.3.7 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Guayaquil No Corriente 15FEB22 | \$ 9,115.82 |
| 2.2.4 | Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas | \$ 68,088.70 |
| 2.2.4.1 | Cuenta por Pagar Socios o Accionistas No Corrientes | \$ 8,088.70 |
| 3 | Patrimonio | \$ 113,886.27 |
| 3.1 | Patrimonio Atribuible a Propietarios | \$ 113,886.27 |
| 3.1.1 | Capital Social | \$ 62,849.99 |
| 3.1.1.1 | Capital Social suscrito o pagado | \$ 800.00 |
| 3.1.1.1 | Resultado Acumulados | \$ 62,049.99 |
| 3.1.4 | Reservas | \$ 400.00 |
| 3.1.4.1 | Legal | \$ 400.00 |
| 3.1.7 | Resultado del Ejercicio | \$ 50,636.28 |

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros, (2023)

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

DAISCORP CIA LTDA. exhibe una posición financiera sólida, con un buen capital de trabajo y una alta rentabilidad, lo que refleja una gestión eficiente y generación de ganancias significativa. La empresa muestra una capacidad adecuada para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y una buena solvencia general. Sin embargo, debe prestar atención a su alta proporción de pasivos corrientes, que podría presionar su flujo de caja. Además, la depreciación acumulada de sus activos fijos es notable y podría necesitar revisión. En resumen, DAISCORP es financieramente robusta, pero necesita gestionar cuidadosamente sus pasivos a corto plazo y la depreciación de sus activos para mantener su estabilidad y crecimiento a largo plazo.

Puntos Positivos

Rentabilidad

La empresa ha mostrado un resultado del ejercicio positivo de \$50,636.28, lo que refleja una buena rentabilidad.

Capital de Trabajo Positivo: La diferencia entre activos corrientes y pasivos corrientes es \$126,879.20, lo que indica un capital de trabajo positivo.

Resultados Acumulados Positivos: La empresa tiene un resultado acumulado de \$62,049.99, lo que sugiere una buena acumulación de ganancias.

Áreas de Atención:

Pasivo Corriente Alto

Los pasivos corrientes (\$184,080.66) son significativos en comparación con los activos corrientes (\$310,959.86). Aunque el capital de trabajo es positivo, el alto nivel de obligaciones a corto plazo podría poner presión en la liquidez.

Depreciación Acumulada Alta: La depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo (\$82,990.53) afecta el valor neto de los activos fijos, lo que podría requerir una revisión de las políticas de depreciación y mantenimiento de activos.

Evaluación de la Liquidez

Razón Corriente

Una razón corriente de 1.69 indica que la empresa tiene 1.69 veces más activos corrientes que pasivos corrientes, lo cual es positivo y sugiere una buena capacidad para cubrir obligaciones a corto plazo.

$$\text{Razón Corriente Corriente} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} = \frac{310,959.86}{184,080.66} = 1.69$$

Revisión de la Solvencia

Razón de Solvencia

Una razón de solvencia de 1.40 sugiere que la empresa tiene 1.40 veces más activos que pasivos, lo cual es favorable y muestra una posición relativamente sólida en términos de solvencia general.

$$\text{Razón de Solvencia} = \frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}} = \frac{376,433.20}{268,380.12} = 1.40$$

Examen del Rendimiento

Rentabilidad sobre Activos (ROA)

Un ROA de 13.5% indica que la empresa está generando una buena rentabilidad sobre sus activos, lo que refleja una gestión efectiva y un buen uso de los recursos.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activos Totales}} = \frac{50,636.28}{376,433.20} = 13.5\%$$

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)

Un ROE de 44.4% es excelente, indicando que la empresa está generando una alta rentabilidad para sus accionistas.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} = \frac{50,636.28}{113,866.27} = 44.4\%$$

3.8. Análisis del estado de resultados.

Dentro de la investigación, para llevar a cabo el análisis documental, se recurrió a los estados de resultados de la empresa Daiscorp Cia Ltda, dentro de los periodos 2022 y 2023.

Tabla 4
Estado de resultados 2022

DAISCORP CIA LTDA.

Estado de Resultados

Desde el 01/01/2022 hasta el 31/12/2022

| | | Total |
|----------------|---|---------------------|
| 4 | Ingresos | \$178,617.79 |
| 4.1 | Ingresos de Actividades Ordinarias | \$178,604.91 |
| 4.1.1 | Prestacion de Servicios | \$178,604.91 |
| 4.1.1.1 | Servicios de Seguridad Administrativa | \$154,602.87 |
| 4.1.1.2 | Servicios de Seguridad Condominio | \$ 16,826.97 |
| 4.1.1.3 | Servicios de Seguridad Por Contrato | \$ 7,175.07 |
| 4.3 | Otros Ingresos Financieros | \$ 12.88 |
| 4.3.2 | Intereses Financieros | \$ 12.88 |
| 5 | Costos y Gastos | \$116,567.80 |
| 5.1 | Costos de Venta y Producción | \$ 45,591.14 |
| 5.1.1 | Materiales Utilizados o Productos Vendidos | \$ 45,591.14 |
| 5.1.1.1 | Mano de Obra | \$ 37,032.17 |
| 5.1.1.3 | Uniformes produccción | \$ 864.43 |
| 5.1.1.4 | Seguros Medicos | \$ 4,092.87 |
| 5.1.1.5 | Capacitaciones | \$ 3,601.67 |
| 5.2 | Gastos | \$ 70,976.66 |
| 5.2.1 | Gastos de Actividades Ordinarias | \$ 70,034.88 |
| 5.2.1.1 | Ventas | \$ 18,508.61 |
| 5.2.1.1.1 | Sueldos Unificados Vtas. | \$ 12,518.04 |
| 5.2.1.1.4 | Movilizacion Vtas. | \$ 259.68 |
| 5.2.1.1.5 | Aportes Patronales al IESS Vtas. | \$ 1,891.87 |
| 5.2.1.1.6 | Secap - lece Vtas. | \$ 169.68 |
| 5.2.1.1.7 | Fondos de Reserva Vtas. | \$ 1,413.39 |
| 5.2.1.1.8 | Décimo Tercer Sueldo Vtas. | \$ 1,413.95 |
| 5.2.1.1.9 | Décimo Cuarto Sueldo Vtas. | \$ 135.01 |
| 5.2.1.1.10 | Vacaciones Vtas. | \$ 706.98 |
| 5.2.1.2 | Administrativos | \$ 48,263.70 |
| 5.2.1.2.1 | Sueldos Unificados Adm. | \$ 21,809.49 |
| 5.2.1.2.4 | Alimentación Adm. | \$ 2,938.22 |
| 5.2.1.2.5 | Aportes Patronales al IESS Adm. | \$ 2,668.33 |
| 5.2.1.2.6 | Secap - lece Adm. | \$ 241.89 |
| 5.2.1.2.7 | Fondos de Reserva Adm. | \$ 1,871.57 |
| 5.2.1.2.8 | Décimo Tercer Sueldo Adm. | \$ 2,017.92 |
| 5.2.1.2.9 | Décimo Cuarto Sueldo Adm. | \$ 638.10 |

| | | |
|----------------|---|---------------------|
| 5.2.1.2.10 | Vacaciones Adm. | \$ 1,007.90 |
| 5.2.1.2.11 | Desahucio Adm. | \$ 82.50 |
| 5.2.1.2.13 | Honorarios Profesionales Adm. | \$ 240.00 |
| 5.2.1.2.14 | Servicios Contratados Adm. | \$ 205.50 |
| 5.2.1.2.19 | Arriendos Adm. | \$ 1,347.32 |
| 5.2.1.2.23 | Combustible Adm. | \$ 1,572.14 |
| 5.2.1.2.25 | Seguros Adm. | \$ 1,704.63 |
| 5.2.1.2.26 | Movilización y Transporte Adm. | \$ 825.59 |
| 5.2.1.2.33 | Energía Eléctrica Adm. | \$ 1,273.24 |
| 5.2.1.2.35 | Celulares Adm. | \$ 365.59 |
| 5.2.1.2.36 | Internet Adm. | \$ 180.30 |
| 5.2.1.2.37 | Agua Adm. | \$ 104.20 |
| 5.2.1.2.39 | Gastos Notariales Adm. | \$ 36.25 |
| 5.2.1.2.43 | Tasas y Contribuciones Adm. | \$ 2,121.37 |
| 5.2.1.2.45 | IVA Gasto Adm. | \$ 1.65 |
| 5.2.1.2.46 | Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm. | \$ 2,539.71 |
| 5.2.1.2.52 | Suministros de oficina administración | \$ 324.03 |
| 5.2.1.2.59 | Mantenimiento oficinas administrativas | \$ 98.73 |
| 5.2.1.2.64 | Mantenimiento sistema contable | \$ 366.72 |
| 5.2.1.2.65 | Uniformes Adm. | \$ 124.77 |
| 5.2.1.2.66 | Miscelaneos Adm. | \$ 428.69 |
| 5.2.1.2.68 | Patente Municipal | \$ 45.00 |
| 5.2.1.2.69 | Mantenimiento Vehículo Administrativo | \$ 751.85 |
| 5.2.1.2.70 | Instalaciones y Adecuaciones Administrativo | \$ 330.52 |
| 5.2.1.3 | Gastos Financieros | \$ 3,262.56 |
| 5.2.1.3.1 | Intereses | \$ 2,960.54 |
| 5.2.1.3.2 | Comisiones | \$ 302.02 |
| 5.2.4 | Gastos Impuestos Corrientes y Participación a Trabajadores | \$ 941.78 |
| 5.2.4.1 | Impuesto a la Renta del Ejercicio | \$ 577.61 |
| 5.2.4.2 | Participación a Trabajadores | \$ 364.17 |
| | Utilidad o Pérdida | \$ 62,049.99 |

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros.(2022)

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

1. Rentabilidad

a. Ingresos Totales y Principales Fuentes de Ingreso

DAISCORP CIA LTDA. generó ingresos totales de \$178,617.79 durante el período, con la mayoría proviniendo de actividades ordinarias, específicamente de la prestación de servicios. Estos ingresos están bien diversificados en servicios como seguridad administrativa, condominios y contratos, lo que indica una base sólida de ingresos recurrentes. La generación de ingresos parece estable, con la mayor parte derivada de servicios principales que contribuyen significativamente al total.

b. Costos y Gastos

Los costos de venta y producción ascendieron a \$45,591.14, con la mano de obra siendo el mayor componente. Los gastos generales sumaron \$70,976.66, con gastos administrativos y de ventas como las principales áreas de gasto. La combinación de costos y gastos resultó en una utilidad neta de \$62,049.99. Este margen de utilidad muestra que la empresa es capaz de mantener una buena rentabilidad a pesar de los costos significativos.

c. Rentabilidad

La utilidad neta de \$62,049.99 refleja una rentabilidad sólida en relación con los ingresos generados. La empresa ha logrado mantener costos y gastos bajo control mientras maximiza los ingresos, lo que se traduce en una rentabilidad robusta. La relación entre ingresos y utilidad neta indica una eficiencia operativa efectiva, ya que una parte sustancial de los ingresos se convierte en utilidad.

2. Eficiencia Operativa

a. Costos de Venta y Producción

Los costos de venta y producción se centraron principalmente en la mano de obra, que constituyó una parte significativa de los costos. La inversión en mano de obra y materiales es crucial para las operaciones de la empresa, y la proporción de estos costos respecto a los ingresos sugiere que la empresa está invirtiendo adecuadamente en su capacidad operativa.

b. Gastos Administrativos y de Ventas

Los gastos administrativos totalizaron \$48,263.70, con una parte significativa en sueldos, alimentación, y otros costos operativos. Los gastos de ventas fueron \$18,508.61, lo que incluye sueldos y otros gastos relacionados. La empresa parece mantener una estructura de costos relativamente eficiente, aunque una revisión periódica podría ayudar a identificar oportunidades de ahorro.

c. Gastos Financieros

Los gastos financieros fueron de \$3,262.56, incluyendo intereses y comisiones. Esto sugiere que la empresa tiene algunas obligaciones financieras que podrían afectar la rentabilidad neta. Monitorear estos gastos y buscar opciones para reducirlos podría ser beneficioso.

3. Solidez Financiera

a. Utilidad y Margen:

La utilidad neta de \$62,049.99, obtenida después de costos y gastos, demuestra una sólida capacidad para generar beneficios. Este margen de utilidad es indicativo de una buena gestión financiera y operativa, ya que una parte importante de los ingresos se convierte en beneficios netos.

b. Impuestos y Participación a Trabajadores:

El impuesto a la renta del ejercicio fue de \$577.61 y la participación a trabajadores de \$364.17, lo que es parte de los gastos operativos normales. La gestión adecuada de estos impuestos y participación es esencial para cumplir con las obligaciones fiscales y mantener una buena relación con los empleados.

c. Consideraciones Financieras:

Aunque la rentabilidad es alta, es importante considerar la eficiencia de la estructura de costos y la gestión de los gastos financieros. La empresa debe continuar evaluando sus costos operativos y explorar oportunidades para optimizar sus gastos, lo que podría mejorar aún más su rentabilidad.

DAISCORP CIA LTDA. ha demostrado una sólida capacidad para generar ingresos y utilidades a través de una gestión eficiente de sus costos y gastos. La rentabilidad es robusta, con una utilidad neta significativa en relación con los ingresos generados. Sin embargo, la empresa debería continuar monitoreando sus gastos

financieros y operativos para identificar áreas de mejora. En general, la empresa muestra un desempeño financiero saludable, pero una vigilancia constante sobre los costos y la eficiencia operativa será clave para mantener y potenciar su éxito en el futuro. Este análisis se realizó en base al año 2022 es por ello que, en el estado de resultados del 2023, observaremos ciertas mejoras.

Tabla 5.
Estado de resultados 2023

DAISCORP CIA LTDA.

Estado de Resultados
Desde el 01/01/2023 hasta el 31/12/2023

| | | Total |
|----------------|---|---------------------|
| 4 | Ingresos | \$160,789.50 |
| 4.1 | Ingresos de Actividades Ordinarias | \$160,744.42 |
| 4.1.1 | Prestacion de Servicios | \$160,744.42 |
| 4.1.1.1 | Servicios de Seguridad Administrativa | \$139,142.58 |
| 4.1.1.2 | Servicios de Seguridad Condominio | \$ 15,144.27 |
| 4.1.1.3 | Servicios de Seguridad Por Contrato | \$ 6,457.57 |
| 4.3 | Otros Ingresos Financieros | \$ 45.08 |
| 4.3.2 | Intereses Financieros | \$ 45.08 |
| 5 | Costos y Gastos | \$110,153.22 |
| 5.1 | Costos de Venta y Producción | \$ 43,487.04 |
| 5.1.1 | Materiales Utilizados o Productos Vendidos | \$ 43,487.04 |
| 5.1.1.1 | Mano de Obra | \$ 29,625.74 |
| 5.1.1.3 | Uniformes producción | \$ 518.66 |
| 5.1.1.4 | Seguros Medicos | \$ 6,139.31 |
| 5.1.1.5 | Capacitaciones | \$ 7,203.34 |
| 5.2 | Gastos | \$ 66,666.18 |
| 5.2.1 | Gastos de Actividades Ordinarias | \$ 65,818.58 |
| 5.2.1.1 | Ventas | \$ 16,657.75 |
| 5.2.1.1.1 | Sueldos Unificados Vtas. | \$ 11,266.24 |
| 5.2.1.1.4 | Movilizacion Vtas. | \$ 233.71 |
| 5.2.1.1.5 | Aportes Patronales al IESS Vtas. | \$ 1,702.68 |
| 5.2.1.1.6 | Secap - lece Vtas. | \$ 152.71 |
| 5.2.1.1.7 | Fondos de Reserva Vtas. | \$ 1,272.05 |
| 5.2.1.1.8 | Décimo Tercer Sueldo Vtas. | \$ 1,272.56 |
| 5.2.1.1.9 | Décimo Cuarto Sueldo Vtas. | \$ 121.51 |
| 5.2.1.1.10 | Vacaciones Vtas. | \$ 636.28 |
| 5.2.1.2 | Administrativos | \$ 48,182.05 |
| 5.2.1.2.1 | Sueldos Unificados Adm. | \$ 19,628.54 |
| 5.2.1.2.4 | Alimentación Adm. | \$ 2,644.39 |
| 5.2.1.2.5 | Aportes Patronales al IESS Adm. | \$ 2,401.50 |
| 5.2.1.2.6 | Secap - lece Adm. | \$ 217.70 |
| 5.2.1.2.7 | Fondos de Reserva Adm. | \$ 1,684.41 |
| 5.2.1.2.8 | Décimo Tercer Sueldo Adm. | \$ 1,816.13 |

| | | |
|----------------|---|---------------------|
| 5.2.1.2.9 | Décimo Cuarto Sueldo Adm. | \$ 574.29 |
| 5.2.1.2.10 | Vacaciones Adm. | \$ 907.11 |
| 5.2.1.2.11 | Desahucio Adm. | \$ 74.25 |
| 5.2.1.2.13 | Honorarios Profesionales Adm. | \$ 288.00 |
| 5.2.1.2.14 | Servicios Contratados Adm. | \$ 719.25 |
| 5.2.1.2.19 | Arriendos Adm. | \$ 1,616.79 |
| 5.2.1.2.23 | Combustible Adm. | \$ 1,886.56 |
| 5.2.1.2.25 | Seguros Adm. | \$ 2,045.56 |
| 5.2.1.2.26 | Movilización y Transporte Adm. | \$ 990.71 |
| 5.2.1.2.33 | Energía Eléctrica Adm. | \$ 1,527.88 |
| 5.2.1.2.35 | Celulares Adm. | \$ 438.70 |
| 5.2.1.2.36 | Internet Adm. | \$ 216.36 |
| 5.2.1.2.37 | Agua Adm. | \$ 125.04 |
| 5.2.1.2.39 | Gastos Notariales Adm. | \$ 7.25 |
| 5.2.1.2.43 | Tasas y Contribuciones Adm. | \$ 2,333.50 |
| 5.2.1.2.45 | IVA Gasto Adm. | \$ 5.29 |
| 5.2.1.2.46 | Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm. | \$ 3,809.57 |
| 5.2.1.2.52 | Suministros de oficina administración | \$ 291.62 |
| 5.2.1.2.59 | Mantenimiento oficinas administrativas | \$ 88.86 |
| 5.2.1.2.64 | Mantenimiento sistema contable | \$ 330.05 |
| 5.2.1.2.65 | Uniformes Adm. | \$ 112.30 |
| 5.2.1.2.66 | Miscelaneos Adm. | \$ 385.82 |
| 5.2.1.2.68 | Patente Municipal | \$ 40.50 |
| 5.2.1.2.69 | Mantenimiento Vehículo Administrativo | \$ 676.67 |
| 5.2.1.2.70 | Instalaciones y Adecuaciones Administrativo | \$ 297.47 |
| 5.2.1.3 | Gastos Financieros | \$ 978.77 |
| 5.2.1.3.1 | Intereses | \$ 888.16 |
| 5.2.1.3.2 | Comisiones | \$ 90.61 |
| 5.2.4 | Gastos Impuestos Corrientes y Participación a Trabajadores | \$ 847.60 |
| 5.2.4.1 | Impuesto a la Renta del Ejercicio | \$ 519.85 |
| 5.2.4.2 | Participación a Trabajadores | \$ 327.75 |
| | Utilidad o Pérdida | \$ 50,636.28 |

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros, (2023)

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

1. Ingresos

a. Comparación Anual

2022: \$178,617.79

2023: \$160,789.50

Los ingresos totales en 2023 disminuyeron en un 10% respecto al año anterior. Esta disminución se debe principalmente a una caída en los ingresos por prestación de servicios. Aunque los ingresos de actividades ordinarias en 2023 son menores, la

empresa continúa generando ingresos de manera estable, con la mayor parte derivada de servicios de seguridad.

b. Diversificación de Ingresos:

En 2023, los ingresos por otros conceptos financieros (intereses) aumentaron levemente, pero esta contribución no compensa la disminución general en los ingresos operativos.

2. Costos y Gastos

a. Costos de Venta y Producción

2022: \$45,591.14

2023: \$43,487.04

Los costos de venta y producción se redujeron en aproximadamente un 5%, principalmente debido a una disminución en la mano de obra y otros costos asociados. Esta reducción en los costos, a pesar de la menor producción, refleja un esfuerzo por mantener la eficiencia operativa en un entorno de menores ingresos.

b. Gastos Generales

2022: \$70,976.66

2023: \$66,666.18}

Los gastos generales también se redujeron en un 6% en 2023. La reducción en gastos administrativos y de ventas es notable, con disminuciones en sueldos administrativos, movilización, y otros costos operativos. Sin embargo, ciertos gastos, como los seguros y las depreciaciones, han aumentado, lo que sugiere ajustes en la estructura de costos.

c. Gastos Financieros

2022: \$3,262.56

2023: \$978.77

Los gastos financieros se redujeron drásticamente en 2023, disminuyendo en casi un 70%. Esta reducción puede ser resultado de una menor carga de intereses y comisiones, mejorando la rentabilidad neta.

d. Impuestos y Participación a Trabajadores:

2022: \$941.78

2023: \$847.60

Los gastos por impuestos y participación a trabajadores disminuyeron en un 10%, en línea con la reducción en la utilidad neta.

3. Rentabilidad

a. Utilidad Neta

2022: \$62,049.99

2023: \$50,636.28

La utilidad neta disminuyó en un 18.5% en 2023, reflejando el impacto de menores ingresos y gastos incrementados en áreas específicas. Aunque la utilidad sigue siendo positiva, la reducción en comparación con 2022 indica la necesidad de estrategias para mejorar los ingresos o reducir costos adicionales.

b. Margen de Utilidad:

El margen de utilidad neta en 2023 se ha reducido en comparación con 2022. Esta disminución puede atribuirse a la menor eficiencia en la conversión de ingresos en beneficios, dado el aumento en ciertos costos y gastos.

El análisis comparativo muestra que DAISCORP CIA LTDA. enfrentó una reducción en ingresos y utilidad neta en 2023 en comparación con 2022. A pesar de una disminución en costos y gastos generales, así como una significativa reducción en los gastos financieros, la empresa no pudo compensar completamente la caída en ingresos. Es crucial que la empresa enfoque sus esfuerzos en mejorar sus ingresos y optimizar aún más sus costos operativos y financieros. Mantener la eficiencia y buscar nuevas oportunidades de ingresos serán esenciales para recuperar y superar los niveles de rentabilidad alcanzados en 2022.

3.9. Análisis horizontal del estado de situación financiera.

En la evaluación financiera de DAISCORP CIA LTDA. para los años 2022 y 2023, se realiza un análisis horizontal del Estado de Situación Financiera para identificar y comprender los cambios significativos en su estructura financiera. Este enfoque comparativo permite observar las variaciones en los activos, pasivos y patrimonio, proporcionando una visión clara de la evolución de la empresa. A través de este análisis, se destacan las áreas de mejora y los posibles desafíos financieros, ayudando a formular estrategias para optimizar la estabilidad y el rendimiento futuro de la compañía.

Además, se lleva a cabo un análisis horizontal del estado de situación financiera, que ofrece una perspectiva detallada de la distribución porcentual de los ingresos, costos y gastos en relación con las ventas totales. Este enfoque facilita la identificación de tendencias y patrones en la rentabilidad y eficiencia operativa de DAISCORP CIA LTDA., revelando áreas de alto costo o ineficiencia que pueden requerir ajustes. Con la integración de estos dos tipos de análisis, se obtiene una comprensión integral de la salud financiera de la empresa, permitiendo a los directivos tomar decisiones informadas para fortalecer la posición financiera y fomentar un crecimiento sostenible.

Tabla 6

Análisis horizontal estado de situación financiera

| DAISCORP CIA LTDA. | | | | |
|---------------------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Estado de Situación Financiera | | | | |
| | | 2022 | 2023 | ANÁLISIS HORIZONTAL |
| 1 | Activos | \$356,944.23 | \$376,433.20 | 5.45% |
| 1.1 | Activo Corriente | \$308,962.00 | \$310,959.86 | 0.64% |
| 1.1.1 | Efectivo y Equivalentes a Efectivo | \$ 4,157.49 | \$ 1,934.93 | -53.45% |
| 1.1.1.1 | Caja | \$ 4,157.49 | \$ 1,934.93 | -53.45% |
| 1.1.1.2 | Bancos | \$ 10,611.74 | \$ 30,111.98 | 183.76% |
| 1.1.1.2.1 | Banco Pichincha Cta. Cte. #2100185350 | \$ 2,039.13 | \$ 6,905.50 | 238.64% |
| 1.1.1.2.2 | Banco Bolivariano Cta. Cte. #0935037988 | \$ 3,081.93 | \$ 5,178.05 | 68.01% |
| 1.1.1.2.3 | Banco Guayaquil Cta. Cte. # 0028194900 | \$ 1,632.47 | \$ 8,828.19 | 440.78% |
| 1.1.1.2.4 | Banco Produbanco Cta. Cte. #02006161126 | \$ 2,015.57 | \$ 6,032.70 | 199.30% |
| 1.1.1.2.5 | Banco Pichincha Cta. Aho. #2208845478 | \$ 1,701.20 | \$ 2,972.52 | 74.73% |
| 1.1.1.2.6 | Banco DelBank Cta. Aho. #20524438 | \$ 141.44 | \$ 195.02 | 37.88% |
| 1.1.2 | Activos Financieros | \$157,428.64 | \$ 57,250.39 | -63.63% |
| 1.1.2.1 | Cuentas por Cobrar | \$157,173.82 | \$ 57,036.34 | -63.71% |
| 1.1.2.1.1 | Cientes Comerciales | \$157,173.82 | \$ 57,036.34 | -63.71% |
| 1.1.2.2 | Documentos por Cobrar | \$ 254.82 | \$ 214.05 | -16% |
| 1.1.4 | Servicios y otros Pagos Anticipados | \$ 4,210.38 | \$ 12,778.57 | 203.50% |
| 1.1.4.1 | Seguros | \$ 449.08 | \$ 2,149.64 | 378.67% |
| 1.1.4.3 | Anticipo a Proveedores | \$ 1,050.00 | \$ 6,688.00 | 536.95% |
| 1.1.4.4 | Otros Anticipos Entregados | \$ 2,711.30 | \$ 3,940.93 | 45.35% |
| 1.1.5 | Activos por Impuestos Corrientes | \$106,050.95 | \$ 47,659.00 | -55.06% |
| 1.1.5.2 | Retenciones del IVA | \$ 80,795.40 | \$ 32,556.78 | -59.70% |
| 1.1.5.2.4 | 100% Exportadores | \$ 80,795.40 | \$ 32,556.78 | -59.70% |
| 1.1.5.3 | Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | \$ 25,255.55 | \$ 15,102.22 | -40.20% |
| 1.1.5.3.1 | 1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal | \$ 25,255.55 | \$ 15,102.22 | -40.20% |
| 1.1.8 | Gastos Anticipados | \$ 26,502.80 | \$161,224.98 | 508.33% |
| 1.1.8.1 | Prestaciones Anticipados | \$ 22,538.21 | \$ 30,426.58 | 35% |
| 1.1.8.2 | Seguros Médicos Anticipados | \$ 3,964.59 | \$ 5,352.20 | 35% |
| 1.1.8.3 | Inversiones en Polizas | \$ - | \$125,446.20 | 100% |
| 1.2 | Activos No Corrientes | \$ 47,982.23 | \$ 65,473.35 | 36.45% |
| 1.2.1 | Propiedad, Planta y Equipos | \$ 47,982.23 | \$ 65,473.35 | 36.45% |
| 1.2.1.4 | Instalaciones | \$ 20,640.78 | \$ 34,961.17 | 69.37% |
| 1.2.1.5 | Muebles y Enseres | \$ 4,167.41 | \$ 9,251.12 | 121.98% |
| 1.2.1.7 | Equipos de Computación | \$ 6,519.64 | \$ 8,779.46 | 34.66% |
| 1.2.1.8 | Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | \$ 68,581.42 | \$ 92,872.13 | 35.41% |
| 1.2.1.11 | (-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo | \$ -55,327.02 | \$ -82,990.53 | 50% |
| 1.2.1.19 | Software Contable | \$ 3,400.00 | \$ 2,600.00 | -23.52% |
| 2 | Pasivos | \$293,755.97 | \$268,380.12 | -8.63% |
| 2.1 | Pasivo Corriente | \$188,298.06 | \$184,080.66 | -2.23% |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar | \$125,395.82 | \$125,395.82 | 0% |
| 2.1.4 | Obligaciones Con Instituciones Financieras | \$ 13,760.01 | \$ 3,712.77 | -73.01% |
| 2.1.4.4 | Tarjeta de Crédito Visa Corporativa Banco Pichincha | \$ 13,760.01 | \$ 3,712.77 | -73.01% |
| 2.1.7 | Otras Obligaciones Corrientes | \$ 48,407.54 | \$ 54,237.38 | 12.04% |
| 2.1.7.1 | Retenciones del I.E.S.S. | \$ 8,836.48 | \$ 13,082.42 | 48.05% |
| 2.1.7.1.1 | 9.35% Aportes Individuales | \$ 3,578.69 | \$ 6,505.08 | 81.77% |
| 2.1.7.1.2 | Prestamos Quirografarios | \$ 2,475.62 | \$ 3,742.69 | 51.18% |
| 2.1.7.1.3 | Prestamos Hipotecarios | \$ 2,782.17 | \$ 2,834.65 | 1.88% |
| 2.1.7.5 | Impuestos por Pagar | \$ 5,776.10 | \$ 5,198.49 | -10% |
| 2.1.7.5.1 | Impuesto a la Renta Cia. | \$ 5,776.10 | \$ 5,198.49 | -10% |
| 2.1.7.6 | Beneficios Sociales por Pagar | \$ 26,530.24 | \$ 27,871.17 | 5.05% |
| 2.1.7.6.1 | Décimo Tercer Sueldo | \$ 11,909.09 | \$ 10,336.36 | -13.20% |
| 2.1.7.6.2 | Décimo Cuarto Sueldo | \$ 3,962.58 | \$ 3,773.81 | -4.76% |
| 2.1.7.6.3 | Vacaciones | \$ 3,712.62 | \$ 5,598.83 | 50.80% |
| 2.1.7.6.4 | 11.15% Aportes Patronales I.E.S.S. | \$ 4,168.30 | \$ 3,917.81 | -6.00% |
| 2.1.7.6.5 | 1% Secap - lece | \$ 373.82 | \$ 561.67 | 50.25% |
| 2.1.7.6.6 | Fondos de Reservas | \$ 2,403.83 | \$ 3,682.68 | 53.20% |
| 2.1.7.7 | Nominas | \$ 7,264.72 | \$ 8,085.30 | 11.29% |
| 2.1.7.7.1 | Sueldos por Pagar | \$ 3,623.01 | \$ 3,536.11 | -2.39% |
| 2.1.7.7.2 | Participación a trabajadores | \$ 3,641.71 | \$ 4,549.20 | 24.91% |
| 2.1.10 | Anticipos de Clientes | \$ 734.69 | \$ 734.69 | 0% |
| 2.2 | Pasivo No Corriente | \$105,457.91 | \$ 84,299.46 | -20.0% |
| 2.2.3 | Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 37,369.21 | \$ 16,210.76 | -56.62% |
| 2.2.3.6 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Pichincha No Corriente | \$ 16,983.13 | \$ 7,094.94 | -58.22% |
| 2.2.3.7 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Guayaquil No Corriente | \$ 20,386.08 | \$ 9,115.82 | -55.28% |
| 2.2.4 | Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas | \$ 68,088.70 | \$ 68,088.70 | 0% |
| 2.2.4.1 | Cuenta por Pagar Socios o Accionistas No Corrientes | \$ 8,088.70 | \$ 8,088.70 | 0% |
| 3 | Patrimonio | \$ 63,249.99 | \$ 1,200.00 | -98.10% |
| 3.1 | Patrimonio Atribuible a Propietarios | \$ 63,249.99 | \$ 1,200.00 | -98.10% |
| 3.1.1 | Capital Social | \$ 800.00 | \$ 800.00 | 0% |
| 3.1.1.1 | Capital Social suscrito o pagado | \$ 800.00 | \$ 800.00 | 0% |
| 3.1.1.1.1 | Resultado Acumulados | \$ - | \$ - | 100% |
| 3.1.4 | Reservas | \$ 400.00 | \$ 400.00 | 0% |
| 3.1.4.1 | Legal | \$ 400.00 | \$ 400.00 | 0% |
| 3.1.7 | Resultado del Ejercicio | \$ 62,049.99 | \$ - | -100% |

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

En el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de DAISCORP CIA LTDA. para los años 2022 y 2023, se observan varios cambios significativos que reflejan la evolución financiera de la empresa y pueden tener implicaciones importantes para su estabilidad y estrategia futura.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

1. Activos Totales:

- 2022: \$356,944.23
- 2023: \$376,433.20
- Cambio: +5.45%

La ligera mejora en los activos totales sugiere un crecimiento general en los recursos disponibles para la empresa. Este aumento puede reflejar una ampliación en la capacidad operativa o una mejor adquisición de activos.

2. Activo Corriente:

- 2022: \$308,962.00
- 2023: \$310,959.86
- Cambio: +0.64%

El incremento marginal en el activo corriente indica estabilidad en la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, ciertos componentes del activo corriente muestran variaciones significativas.

3. Efectivo y Equivalentes a Efectivo:

- 2022: \$4,157.49
- 2023: \$1,934.93
- Cambio: -53.45%

La reducción en el efectivo y equivalentes a efectivo es notable y puede indicar una disminución en la liquidez inmediata. Esto podría estar asociado con una mayor inversión en otros activos o un aumento en los gastos operativos.

4. Activos Financieros:

- 2022: \$157,428.64
- 2023: \$57,250.39
- Cambio: -63.63%

La drástica disminución en las cuentas por cobrar refleja una posible mejora en la eficiencia en la cobranza o una reducción en el crédito otorgado. Esto puede aliviar el riesgo de incobrabilidad, pero es crucial asegurarse de que no esté afectando negativamente las ventas.

5. Servicios y Otros Pagos Anticipados:

- 2022: \$4,210.38
- 2023: \$12,778.57
- Cambio: +203.50%

El aumento en los pagos anticipados indica una mayor inversión en seguros y anticipos a proveedores. Esto podría mejorar las condiciones de suministro o asegurar coberturas importantes, pero también podría reducir la disponibilidad de efectivo a corto plazo.

6. Activos No Corrientes:

- 2022: \$47,982.23
- 2023: \$65,473.35
- Cambio: +36.45%

El incremento en los activos no corrientes, especialmente en propiedades, planta y equipo, sugiere una expansión en la infraestructura de la empresa. Esto podría mejorar la capacidad operativa a largo plazo.

7. Pasivos Totales:

- 2022: \$293,755.97
- 2023: \$268,380.12
- Cambio: -8.63%

La disminución en los pasivos totales refleja una reducción en las obligaciones financieras, lo que puede aliviar la carga de intereses y mejorar la solvencia de la empresa.

8. Pasivo Corriente:

- 2022: \$188,298.06
- 2023: \$184,080.66
- Cambio: -2.23%

La ligera reducción en el pasivo corriente sugiere una gestión efectiva de las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, el cambio en las obligaciones con instituciones financieras es significativo.

9. Obligaciones con Instituciones Financieras:

- 2022: \$13,760.01
- 2023: \$3,712.77
- Cambio: -73.01%

La reducción en estas obligaciones puede indicar una disminución en la dependencia de financiamiento externo, lo cual es positivo para la solvencia de la empresa.

10. Patrimonio:

- 2022: \$63,249.99
- 2023: \$1,200.00
- Cambio: -98.10%

El análisis horizontal revela un crecimiento modesto en los activos totales y una notable reducción en los pasivos, lo que podría indicar una mejora en la solvencia financiera. Sin embargo, la disminución en el patrimonio y el efectivo sugiere posibles problemas de rentabilidad o gestión de efectivo que necesitan atención. La empresa debería considerar revisar sus estrategias de inversión, eficiencia operativa y políticas de financiamiento para mejorar su salud financiera a largo plazo.

3.10. Análisis vertical estado de situación financiera.

Tabla 7
Análisis vertical estado de situación financiera

| DAISCORP CIA LTDA. | | | | | |
|---------------------------------------|---|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Estado de Situación Financiera | | | | | |
| | | | | VERTICAL | |
| | | 2022 | 2023 | ANALISIS 1 | ANALISIS 2 |
| 1 | Activos | \$356,944.23 | \$ 376,433.20 | 100.00% | 100.00% |
| 1.1 | Activo Corriente | \$308,962.00 | \$ 310,959.86 | 86.56% | 82.61% |
| 1.1.1 | Efectivo y Equivalentes a Efectivo | \$ 4,157.49 | \$ 1,934.93 | 1.16% | 0.51% |
| 1.1.1.1 | Caja | \$ 4,157.49 | \$ 1,934.93 | 1.16% | 0.51% |
| 1.1.1.2 | Bancos | \$ 10,611.74 | \$ 30,111.98 | 2.97% | 8.00% |
| 1.1.1.2.1 | Banco Pichincha Cta. Cte. #2100185350 | \$ 2,039.13 | \$ 6,905.50 | 0.57% | 1.83% |
| 1.1.1.2.2 | Banco Bolivariano Cta. Cte. #0935037988 | \$ 3,081.93 | \$ 5,178.05 | 0.86% | 1.38% |
| 1.1.1.2.3 | Banco Guayaquil Cta. Cte. # 0028194900 | \$ 1,632.47 | \$ 8,828.19 | 0.46% | 2.35% |
| 1.1.1.2.4 | Banco Produbanco Cta. Cte. #02006161126 | \$ 2,015.57 | \$ 6,032.70 | 0.56% | 1.60% |
| 1.1.1.2.5 | Banco Pichincha Cta. Aho. #2208845478 | \$ 1,701.20 | \$ 2,972.52 | 0.48% | 0.79% |
| 1.1.1.2.6 | Banco DelBank Cta. Aho. #20524438 | \$ 141.44 | \$ 195.02 | 0.04% | 0.05% |
| 1.1.2 | Activos Financieros | \$157,428.64 | \$ 57,250.39 | 44.10% | 15.21% |
| 1.1.2.1 | Cuentas por Cobrar | \$157,173.82 | \$ 57,036.34 | 44.03% | 15.15% |
| 1.1.2.1.1 | Cientes Comerciales | \$157,173.82 | \$ 57,036.34 | 44.03% | 15.15% |
| 1.1.2.1.2 | Documentos por Cobrar | \$ 254.82 | \$ 214.05 | 0.07% | 0.06% |
| 1.1.4 | Servicios y otros Pagos Anticipados | \$ 4,210.38 | \$ 12,778.57 | 1.18% | 3.39% |
| 1.1.4.1 | Seguros | \$ 449.08 | \$ 2,149.64 | 0.13% | 0.57% |
| 1.1.4.3 | Anticipo a Proveedores | \$ 1,050.00 | \$ 6,688.00 | 0.29% | 1.78% |
| 1.1.4.4 | Otros Anticipos Entregados | \$ 2,711.30 | \$ 3,940.93 | 0.76% | 1.05% |
| 1.1.5 | Activos por Impuestos Corrientes | \$106,050.95 | \$ 47,659.00 | 29.71% | 12.66% |
| 1.1.5.2 | Retenciones del IVA | \$ 80,795.40 | \$ 32,556.78 | 22.64% | 8.65% |
| 1.1.5.2.4 | 100% Exportadores | \$ 80,795.40 | \$ 32,556.78 | 22.64% | 8.65% |
| 1.1.5.3 | Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | \$ 25,255.55 | \$ 15,102.22 | 7.08% | 4.01% |
| 1.1.5.3.1 | 1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal | \$ 25,255.55 | \$ 15,102.22 | 7.08% | 4.01% |
| 1.1.8 | Gastos Anticipados | \$ 26,502.80 | \$ 161,224.98 | 7.42% | 42.83% |
| 1.1.8.1 | Prestaciones Anticipados | \$ 22,538.21 | \$ 30,426.58 | 6.31% | 8.08% |

| | | | | | |
|----------------|---|----------------------|----------------------|---------|---------|
| 1.1.8.2 | Seguros Médicos Anticipados | \$ 3,964.59 | \$ 5,352.20 | 1.11% | 1.42% |
| 1.1.8.3 | Inversiones en Polizas | \$ - | \$ 125,446.20 | 13.44% | 33.32% |
| 1.2 | Activos No Corrientes | \$ 47,982.23 | \$ 65,473.35 | 13.44% | 17.39% |
| 1.2.1 | Propiedad, Planta y Equipos | \$ 47,982.23 | \$ 65,473.35 | 5.78% | 17.39% |
| 1.2.1.4 | Instalaciones | \$ 20,640.78 | \$ 34,961.17 | 1.17% | 9.29% |
| 1.2.1.5 | Muebles y Enseres | \$ 4,167.41 | \$ 9,251.12 | 1.83% | 2.46% |
| 1.2.1.7 | Equipos de Computación | \$ 6,519.64 | \$ 8,779.46 | 19.21% | 2.33% |
| 1.2.1.8 | Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | \$ 68,581.42 | \$ 92,872.13 | -15.50% | 24.67% |
| 1.2.1.11 | (-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo | \$ -55,327.02 | \$ -82,990.53 | 0.95% | -22.05% |
| 1.2.1.19 | Software Contable | \$ 3,400.00 | \$ 2,600.00 | 82.30% | 0.69% |
| 2 | Pasivos | \$ 293,755.97 | \$ 268,380.12 | 52.75% | 71.30% |
| 2.1 | Pasivo Corriente | \$ 188,298.06 | \$ 184,080.66 | 35.13% | 48.90% |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar | \$ 125,395.82 | \$ 125,395.82 | 3.85% | 33.31% |
| 2.1.4 | Obligaciones Con Instituciones Financieras | \$ 13,760.01 | \$ 3,712.77 | 3.85% | 0.99% |
| 2.1.4.4 | Tarjeta de Crédito Visa Corporativa Banco Pichincha | \$ 13,760.01 | \$ 3,712.77 | 13.56% | 0.99% |
| 2.1.7 | Otras Obligaciones Corrientes | \$ 48,407.54 | \$ 54,237.38 | 2.48% | 14.41% |
| 2.1.7.1 | Retenciones del I.E.S.S. | \$ 8,836.48 | \$ 13,082.42 | 1.00% | 3.48% |
| 2.1.7.1.1 | 9.35% Aportes Individuales | \$ 3,578.69 | \$ 6,505.08 | 0.69% | 1.73% |
| 2.1.7.1.2 | Prestamos Quirografarios | \$ 2,475.62 | \$ 3,742.69 | 0.78% | 0.99% |
| 2.1.7.1.3 | Prestamos Hipotecarios | \$ 2,782.17 | \$ 2,834.65 | 1.62% | 0.75% |
| 2.1.7.5 | Impuestos por Pagar | \$ 5,776.10 | \$ 5,198.49 | 1.62% | 1.38% |
| 2.1.7.5.1 | Impuesto a la Renta Cía. | \$ 5,776.10 | \$ 5,198.49 | 7.43% | 1.38% |
| 2.1.7.6 | Beneficios Sociales por Pagar | \$ 26,530.24 | \$ 27,871.17 | 3.34% | 7.40% |
| 2.1.7.6.1 | Décimo Tercer Sueldo | \$ 11,909.09 | \$ 10,336.36 | 1.11% | 2.75% |
| 2.1.7.6.2 | Décimo Cuarto Sueldo | \$ 3,962.58 | \$ 3,773.81 | 1.04% | 1.00% |
| 2.1.7.6.3 | Vacaciones | \$ 3,712.62 | \$ 5,598.83 | 1.17% | 1.49% |
| 2.1.7.6.4 | 11.15% Aportes Patronales I.E.S.S. | \$ 4,168.30 | \$ 3,917.81 | 0.10% | 1.04% |
| 2.1.7.6.5 | 1% Secap - lece | \$ 373.82 | \$ 561.67 | 0.67% | 0.15% |
| 2.1.7.6.6 | Fondos de Reservas | \$ 2,403.83 | \$ 3,682.68 | 2.04% | 0.98% |
| 2.1.7.7 | Nominas | \$ 7,264.72 | \$ 8,085.30 | 1.02% | 2.15% |
| 2.1.7.7.1 | Sueldos por Pagar | \$ 3,623.01 | \$ 3,536.11 | 1.02% | 0.94% |
| 2.1.7.7.2 | Participación a trabajadores | \$ 3,641.71 | \$ 4,549.20 | 0.21% | 1.21% |
| 2.1.10 | Anticipos de Clientes | \$ 734.69 | \$ 734.69 | 29.54% | 0.20% |
| 2.2 | Pasivo No Corriente | \$ 105,457.91 | \$ 84,299.46 | 10.47% | 22.39% |
| 2.2.3 | Obligaciones con Instituciones Financieras | \$ 37,369.21 | \$ 16,210.76 | 4.76% | 4.31% |
| 2.2.3.6 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Pichincha No Corriente | \$ 16,983.13 | \$ 7,094.94 | 5.71% | 1.88% |
| 2.2.3.7 | Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Guayaquil No Corriente | \$ 20,386.08 | \$ 9,115.82 | 19.08% | 2.42% |
| 2.2.4 | Cuenta por Pagar Diversas/Relacionadas | \$ 68,088.70 | \$ 68,088.70 | 2.27% | 18.09% |
| 2.2.4.1 | Cuenta por Pagar Socios o Accionistas No Corrientes | \$ 8,088.70 | \$ 8,088.70 | 17.72% | 2.15% |
| 3 | Patrimonio | \$ 63,249.99 | \$ 1,200.00 | 17.72% | 0.32% |
| 3.1 | Patrimonio Atribuible a Propietarios | \$ 63,249.99 | \$ 1,200.00 | 0.22% | 0.32% |
| 3.1.1 | Capital Social | \$ 800.00 | \$ 800.00 | 0.22% | 0.21% |
| 3.1.1.1 | Capital Social suscrito o pagado | \$ 800.00 | \$ 800.00 | 0.11% | 0.21% |
| 3.1.1.1 | Resultado Acumulados | | \$ - | 0.11% | 0.00% |
| 3.1.4 | Reservas | \$ 400.00 | \$ 400.00 | 17.38% | 0.11% |
| 3.1.4.1 | Legal | \$ 400.00 | \$ 400.00 | 0.00% | 0.11% |
| 3.1.7 | Resultado del Ejercicio | \$ 62,049.99 | \$ - | 0.00% | 0.00% |

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

El análisis vertical del Estado de Situación Financiera de DAISCORP CIA LTDA. revela importantes cambios en la estructura financiera entre 2022 y 2023. En términos generales, se observa una disminución significativa en el peso relativo del activo corriente dentro del total de activos, pasando de un 86.56% en 2022 a un 82.61% en 2023.

Esto refleja una reducción en la liquidez inmediata y una mayor inversión en activos no corrientes. El efectivo y equivalentes a efectivo ha disminuido

drásticamente, mientras que los depósitos en bancos han aumentado considerablemente, lo que podría indicar un cambio en la gestión de tesorería.

Además, el incremento en el porcentaje de activos no corrientes, principalmente en propiedad, planta y equipo, sugiere un enfoque hacia la expansión o modernización de la infraestructura, en cuanto a los pasivos, la reducción en el pasivo corriente y el aumento en el pasivo no corriente podrían reflejar una estrategia de financiamiento más a largo plazo, mientras que la disminución del patrimonio atribuido a propietarios muestra una posible pérdida significativa o una redistribución del capital.

Estos cambios ofrecen una visión clara de las decisiones financieras y operativas que la empresa ha tomado, destacando tanto sus áreas de crecimiento como los desafíos potenciales en la gestión financiera.

CAPÍTULO IV

INFORME

Antecedentes

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la situación económica actual del país ha disminuido la capacidad de pago de algunos clientes del sector asegurador. Esto se refleja en el aumento de la tasa de morosidad en el pago de servicios de seguridad privada.

En este contexto, la gestión de cobranzas para Daiscorp Cía. Ltda. debe enfocarse en recuperar eficientemente la cartera de clientes en mora, con el objetivo de que estos regularicen sus compromisos económicos. Esto garantizaría la continuidad del cliente y su acceso permanente a los servicios de protección que ofrece la compañía.

4.1 Actividades realizadas

La sucursal de Guayaquil alberga la jefatura de cobranzas, la cual se encarga de controlar la cartera y establecer directrices para las demás sucursales. Tanto la jefatura como los departamentos de cobranzas en las distintas sucursales han mantenido la misma estructura por más de 8 años. A comienzos del año 2022, la gerencia financiera solicitó a Daiscorp Cia Ltda. que realizara un levantamiento de procesos y funciones de cada asistente de los diversos departamentos de cobranzas, con el objetivo de mejorar los tiempos y recursos necesarios para una adecuada recuperación de cartera. Esto, a su vez, permitiría un aumento en el flujo de efectivo, garantizando una liquidez y rentabilidad adecuadas.

En el proceso de recopilación de información, observamos la necesidad de aplicar todos los requisitos para adaptarse a los cambios en el entorno. Es crucial establecer una forma de actuar en la gestión de clientes, crédito, cuentas por cobrar y recuperación de cartera. Esto implica diseñar estrategias de manera sistemática, lógica y racional, y desarrollar soportes básicos como estrategias, políticas y procesos que permitan a la empresa actuar y responder eficazmente en condiciones complejas.

Dentro de los procesos manejados por el departamento de cobranzas, se destacan los siguientes:

1. Generación de reportes semanales con la cartera actualizada, lo que ayuda a controlar y gestionar a los clientes mediante los estados de cuenta.
2. Envío semanal de estados de cuenta a través de correos electrónicos y mensajes de texto.
3. Realización de llamadas telefónicas a clientes o intermediarios para notificar la situación crediticia del cliente según los días de vencimiento de su crédito.
4. Envío de cartas de cancelación, notificando el período límite que tiene el asegurado para realizar el pago de sus valores vencidos. Pasada la fecha estipulada, se procede a cancelar las pólizas por falta de pago.

4.2 Presentación y análisis de resultados

Los resultados y análisis se derivaron de los descubrimientos observados. A continuación, se presentarán los hallazgos de la investigación, que se recopilaron mediante entrevistas.

4.3. Políticas de recuperación extrajudicial de cartera

Dado que Daiscorp Cía. es una empresa de servicios, no posee bienes tangibles que puedan recuperarse de los clientes. En su lugar, se proporciona cobertura que podría cobrarse en caso de un siniestro. Hemos observado que la gestión de cartera con más de 150 días de antigüedad consume muchos recursos, ya que el objetivo principal no es cancelar pólizas por falta de pago, sino recuperar la cobertura otorgada en su momento.

Por esta razón, es importante considerar la posibilidad de realizar recaudaciones extrajudiciales, lo que podría ahorrar a la empresa los costos asociados a las gestiones actuales fallidas y las provisiones para gastos.

Tabla 8
Políticas de recuperación extrajudicial

| POLÍTICA | ACCIÓN |
|--|--|
| Elaboración de la base de datos | De acuerdo con el informe de gestión de cobranzas, crear una base de datos que contenga información sobre la cartera vencida con más de 150 días, con el fin de analizarla y definir acciones y procedimientos de cobranza. |
| Recopilación de Información | Requerir toda la documentación de respaldo, especificando solicitudes, pagarés, garantías, información del deudor, plazos y montos vencidos, así como otros documentos que se consideren relevantes para la recuperación de los valores pendientes. |
| Estrategias de recuperación de la cartera vencida | A partir de la información recopilada sobre la cartera vencida, definir los objetivos, acciones y políticas para la recuperación de los valores pendientes. |
| Establecimiento y aplicación acciones extrajudiciales | Elaborar y ejecutar acciones extrajudiciales para la recuperación de la cartera vencida. |
| Seguimiento y control | Redactar un informe sobre el cumplimiento de las acciones extrajudiciales, detallando las medidas adoptadas y los resultados obtenidos en la recuperación de la cartera. En los casos en que los clientes no hayan aceptado las acciones extrajudiciales, preparar un informe adicional que identifique las causas, motivos y acciones llevadas a cabo para la recuperación de la cartera vencida. |

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

4.1 Políticas de recuperación judicial de cartera

Están enfocadas en llevar a cabo actividades que aseguren la recuperación judicial de la cartera con un plazo superior a 150 días.

Tabla 9
Políticas de recuperación judicial

| POLÍTICA | ACCIÓN |
|--|--|
| Establecimiento y aplicación acciones judiciales | De acuerdo con el informe de cumplimiento de acciones extrajudiciales, definir los objetivos, acciones y políticas para la recuperación de valores a través de medios judiciales. |
| Establecimiento y aplicación acciones extrajudiciales | Elaborar y poner en marcha acciones judiciales para la recuperación de la cartera vencida. |
| Seguimiento y control | Llevar a cabo un análisis de los informes de gestión de cobro, recuperación extrajudicial y acciones judiciales, con el propósito de evaluar los resultados y definir acciones de control y seguimiento. |

Elaborado por: Lazo y Torres, (2024)

4.3.1 Resultados de la entrevista

Las entrevistas realizadas revelan que la empresa está en proceso de mejorar su sistema de gestión de cobranzas, con un enfoque en implementar un sistema supervisado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Ambos entrevistados coinciden en que la empresa ha avanzado en la estructuración de un departamento especializado en cobranzas, apoyado por manuales operativos actualizados.

Un desafío significativo es la recaudación de pagos debido a la situación económica nacional, que ha llevado a los clientes a solicitar plazos de pago más largos. Aunque la empresa ha intentado mitigar este problema ofreciendo mayor flexibilidad, este enfoque no ha sido completamente efectivo.

En cuanto a la concesión de créditos, los procesos están bien definidos y supervisados. La evaluación de la cartera de morosidad se realiza mensualmente, lo que permite tomar decisiones informadas. Sin embargo, la alta tasa de morosidad, que afecta la rentabilidad, sigue siendo un problema importante. Las acciones de recuperación incluyen el envío de avisos y, si es necesario, acciones legales.

En general, la empresa está avanzando en la mejora de sus procesos de cobranza, pero enfrenta desafíos significativos relacionados con la economía y la morosidad que requieren ajustes en sus estrategias de gestión y recuperación de créditos.

En la siguiente sección, se mencionan los resultados más relevantes de la entrevista realizada al gerente y jefe de cobranzas de la empresa Daiscorp Cia Ltda.

Nombre del entrevistado: Ing. Dante Genovezzi

Cargo o Función: Gerente Financiero

Objetivo de la entrevista: Obtener la opinión del entrevistado para constatar el proceso de crédito y cobranzas.

Pregunta No. 1: ¿La Compañía cuenta con un sistema de gestión para el área de cobranzas?

Sí, la empresa está considerando un sistema de gestión de cobros con la supervisión de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Pregunta No. 2: ¿La Compañía cuenta con un departamento de cobranza y sus respectivos manuales de funciones?

Actualmente la sede cuenta con una zona de acopio que centraliza sus funciones, aquí en la ciudad de Guayaquil, ocurre lo mismo con todos los departamentos de la ciudad de Quito. Además, siempre realizan actividades de gestión de cobros de acuerdo con las políticas de la empresa definidas internamente.

Pregunta No. 3: ¿Cuál crees que es el mayor obstáculo para la recaudación de los valores emitidos a crédito?

Debido a las circunstancias de la economía nacional, el cliente solicitó más tiempo del acordado, por lo que en muchos casos dejan de cancelar valores que ya han sido planificados de manera mensual, semestral y anual. De igual manera se les brinda mejores y mayores facilidades, lo que en algunas ocasiones no surge efecto.

Pregunta No. 4. ¿Quiénes son las personas encargadas de otorgar el crédito y como se analiza la concesión del mismo?

Si el cliente firmó el seguro, se acordaron los montos y fechas de pago según los puntos prescritos, lo realiza el corredor de seguros, lógicamente la póliza de la Compañía también se basa en ello, porque los casos son diferentes y también lo son los clientes.

Pregunta No. 5 ¿La Compañía evalúa a través de índices de morosidad su cartera?

Sí, se realiza mensualmente ya sea a solicitud del director general o con la ayuda de indicadores financieros discutidos en relación con la junta general, cuyo objetivo es proporcionar información para la toma de decisiones. Del mismo modo, el control se lleva a cabo por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de acuerdo con la normativa vigente.

**Pregunta No. 6: ¿Existen acciones de recuperación de la cartera vencida?
¿Cuáles son y quienes son los encargados de ejecutar esas acciones?**

Si, el departamento Gestión de Cobranzas envía avisos especialmente dentro del plazo de hasta 90 días, entonces es fuera del tribunal; de lo contrario, el asunto irá a juicio.

Pregunta No. 7: ¿Considera usted que los índices de cartera vencida afectan a la rentabilidad de la empresa?

Sí, porque el 21,11% de insolvencia de la Compañía supone casi una cuarta parte de su beneficio operativo, lo que afecta a la rentabilidad y solvencia de la Compañía.

Nombre del entrevistado: CPA. Mía Rodríguez

Cargo o Función: Jefe Nacional del Dpto. de Cobranzas

Objetivo de la entrevista: Obtener la opinión del entrevistado para constatar el proceso de crédito y cobranzas

Pregunta No. 1: ¿La Compañía cuenta con un sistema de gestión para el área de cobranzas?

De hecho, contamos con procesos y prácticas aprobados administrativamente para llevar a cabo de manera efectiva las actividades de cobro y recuperación de valores.

Pregunta No. 2: ¿La Compañía cuenta con un departamento de cobranza y sus respectivos manuales de funciones?

Ahora contamos con un departamento de cobranzas y manuales de operación que no teníamos hace unos años, lo cual es un cambio positivo en este momento.

Pregunta No. 3 ¿Cuál considera que ha sido el mayor inconveniente para la recaudación de los valores que han sido concedidos en crédito?

Actualmente, la situación económica del país ha frenado la producción de seguros y ha detenido parcialmente la recaudación de los valores por conceptos de cartera, claro está que nos hemos flexibilizados con los clientes dando más plazos para que estén seguros de cobertura y con la confianza de que pensamos en ellos.

Pregunta No. 4. ¿Quién es responsable del crédito y cómo se analiza?

Cuando un cliente solicita un servicio a DAISCORP, el departamento comercial es responsable de otorgarle el crédito de acuerdo con las prácticas acordadas, si el cliente así lo solicita, debido a que se aplican limitaciones y condiciones antes de la emisión de dicho crédito.

Pregunta No. 5 ¿La empresa valora su cartera en función de las tasas de incumplimiento?

Sí, cada mes elaboramos los informes correspondientes para su posterior análisis junto con la dirección general, dirección financiera y jefes de departamento.

Allí se toman decisiones importantes sobre la concesión o rescisión de préstamos a clientes que tienen un gran número de préstamos morosos.

Pregunta No. 6 ¿Existen medidas de cobro de créditos vencidos? ¿Cuáles son y quién es el responsable de realizar estas acciones?

Para cobrar la cartera morosa, el cobrador envía los avisos pertinentes a las regiones correspondientes y especialmente al cliente donde se anuncia la deuda a pagar, y también informa que se suspenderá el servicio en caso de negligencia de la deuda.

Pregunta No. 7: En su opinión, ¿la ratio de morosidad ha afectado la rentabilidad de la empresa?

Si, actualmente tenemos el 21,11% de índice de morosidad, que tiene su valor representativo a nivel de costos y gastos que se generan, obviamente afectando a la liquidez y rentabilidad de DAISCORP.

4.2 Informe.

Para el presente trabajo se plantea un informe que pretende dar solución a la problemática de la empresa Daiscorp Cia Ltda. ocasionada por una mala administración financiera dando como resultados los problemas de liquidez que atraviesa al momento.

4.2.1. Informe para la Mejora de la Gestión de Cobranzas en DAISCORP CIA LTDA.

Evaluación de la Situación Actual

Objetivo: Realizar un diagnóstico integral de la gestión de cobranzas.

Revisión de Procesos Actuales:

Evaluar los procedimientos actuales de cobranza.

Identificar debilidades y áreas de mejora.

Análisis de la Cartera de Cuentas:

Revisar el estado de la cartera vencida, segmentando por antigüedad y monto.

Identificar patrones de morosidad y clientes recurrentes.

Evaluación de Políticas de Crédito y Cobranzas:

Examinar las políticas actuales de crédito y cobranza.

Determinar la efectividad y cumplimiento de estas políticas.

Desarrollo de Estrategias de Mejora

Objetivo: Diseñar e implementar estrategias para mejorar la recuperación de cuentas.

Segmentación de la Cartera Vencida

Clasificar las cuentas vencidas en categorías (por ejemplo, 150-180 días, 180-365 días, más de 365 días).

Aplicar estrategias de cobranza específicas para cada categoría.

Optimización de Procesos de Cobranza:

Establecer procedimientos estandarizados para el seguimiento y recuperación de cuentas.

Implementar herramientas de software para automatizar recordatorios y seguimientos.

Políticas de Crédito y Cobranzas:

Revisar y actualizar las políticas de crédito para asegurar una gestión efectiva.

Definir límites de crédito, términos de pago y procedimientos de cobranza claros.

Implementación de Acciones Extrajudiciales

Objetivo: Mejorar la efectividad de las acciones extrajudiciales para la recuperación de cartera.

Estrategias de Comunicación

Implementar un plan de comunicación regular con los clientes morosos (recordatorios, llamadas, cartas).

Ofrecer opciones de pago flexibles y negociar acuerdos cuando sea necesario.

Capacitación del Personal:

Capacitar al equipo de cobranza en técnicas de negociación y manejo de clientes difíciles.

Actualizar al personal sobre nuevas metodologías y herramientas de cobranza.

Procedimientos Judiciales

Objetivo: Optimizar las acciones judiciales para la recuperación de cuentas difíciles.

Evaluación de Casos Judiciales:

Establecer criterios para determinar qué casos deben ser llevados a acciones judiciales.

Trabajar con asesores legales para gestionar eficientemente los procedimientos judiciales.

Monitoreo y Seguimiento:

Implementar un sistema para monitorear el progreso de los casos judiciales.

Realizar ajustes basados en el resultado y el feedback recibido.

Control y Seguimiento

Objetivo: Implementar mecanismos de control para asegurar la eficacia de las acciones de cobranza.

Informes Periódicos:

Generar informes regulares sobre el estado de la cartera y las acciones realizadas.

Analizar los resultados y ajustar las estrategias según sea necesario.

Evaluación de Resultados:

Evaluar el impacto de las estrategias de cobranza en la liquidez y rentabilidad de la empresa.

Ajustar las políticas y procedimientos basados en el análisis de resultados.

Plan de Implementación

Objetivo: Asegurar la correcta ejecución de las estrategias y procedimientos.

Desarrollo de un Plan de Implementación:

Crear un cronograma detallado para la implementación de las nuevas estrategias.

Asignar responsabilidades y recursos para la ejecución.

Monitoreo y Ajustes:

Establecer un sistema de monitoreo para evaluar la efectividad de las acciones implementadas.

Realizar ajustes continuos para mejorar la eficiencia de la gestión de cobranzas.

Esta propuesta busca mejorar significativamente la gestión de cobranzas en DAISCORP CIA LTDA., con el objetivo de optimizar la liquidez y rentabilidad de la empresa, para de dicha manera evitar inconvenientes a futuro con las obligaciones que posea la entidad.

La implementación de estas estrategias y procedimientos permitirá una recuperación más eficiente de las cuentas por cobrar, reduciendo el riesgo de morosidad y mejorando la situación financiera general de la empresa.

CONCLUSIONES

La investigación realizada en DAISCORP CIA LTDA. destaca la importancia crítica de una gestión de cartera eficiente, especialmente dado que el 45% de sus operaciones se efectúan a través de opciones de crédito. El análisis revela que la empresa ha experimentado un desafío significativo debido a la falta de procedimientos y políticas de crédito y cobranzas bien estructurados. Esta deficiencia ha llevado a una acumulación considerable de cuentas por cobrar, algunas de las cuales han llegado a ser prácticamente incobrables. La situación plantea un riesgo significativo para la liquidez y rentabilidad de la empresa, dado que los recursos inmovilizados en cuentas por cobrar no están generando el rendimiento esperado y, en su lugar, incurren en costos operativos y financieros adicionales.

La implementación de un sistema de gestión de cartera robusto y alineado con la administración de cuentas por cobrar es esencial para mitigar estos riesgos. La investigación sugiere que una revisión y mejora en las políticas de crédito y cobranzas puede proporcionar resultados favorables, tales como una reducción en el vencimiento de cartera y una mejora en la recuperación de los activos. La propuesta de establecer procedimientos claros para el seguimiento y la cobranza de cuentas, así como una integración más estrecha con la planificación estratégica de la empresa, muestra un enfoque proactivo para resolver estos problemas.

Al adoptar estas medidas, DAISCORP no solo podrá mejorar su flujo de caja, sino también reducir el impacto negativo de las cuentas incobrables en sus finanzas. La gestión de cartera eficiente permitirá a la empresa disponer de los recursos necesarios para sus operaciones diarias y minimizar los costos asociados con la inmovilización de recursos. En última instancia, la implementación de estas recomendaciones no solo aliviará los problemas actuales, sino que también posicionará a DAISCORP para un crecimiento sostenible y una mejor salud financiera en el futuro.

Además, es importante señalar que la integración de estas estrategias en la planificación estratégica de la empresa garantizará una alineación continua con sus objetivos a largo plazo. Esto no solo optimizará el rendimiento financiero, sino que también fortalecerá la posición competitiva de DAISCORP en el mercado, permitiéndole enfrentar desafíos futuros con una base financiera más sólida. Por lo

tanto, la adopción de un enfoque sistemático y estratégico en la gestión de cartera es, sin duda, una decisión conveniente y beneficiosa para la empresa.

RECOMENDACIONES

1. Enfoque Integral en la Gestión de Cobranzas:

Diagnóstico Completo: Realiza un análisis exhaustivo del proceso actual de gestión de cobranzas en DAISCORP, identificando las debilidades y áreas críticas que necesitan mejoras.

Segmentación y Estrategias Diferenciadas: Propón una segmentación de la cartera vencida que permita aplicar estrategias específicas para cada segmento. Por ejemplo, las cuentas con vencimiento superior a 150 días podrían requerir un enfoque más agresivo, mientras que las de vencimiento reciente podrían beneficiarse de incentivos por pronto pago.

Implementación de Tecnología: Recomienda la adopción de herramientas tecnológicas que automatizan el seguimiento y la gestión de cobranzas, mejorando la eficiencia y reduciendo el riesgo de errores humanos.

2. Medición del Impacto Financiero:

Liquidez: Analiza cómo una gestión de cobranzas más eficiente puede liberar rápidamente los recursos atrapados en la cartera vencida, mejorando la liquidez de la empresa. Puedes sugerir que se establezcan indicadores de gestión, como el ciclo de conversión de efectivo, para medir el impacto de las mejoras en la cobranza.

Rentabilidad: Demuestra cómo una menor acumulación de cuentas incobrables y un mejor flujo de caja contribuyen directamente a la rentabilidad. Menos recursos inmovilizados en cuentas por cobrar significan una mayor capacidad de inversión en oportunidades que generen ingresos.

3. Capacitación y Monitoreo:

Capacitación Continua: Insiste en la importancia de la capacitación continua del personal de cobranzas, asegurando que estén actualizados con las mejores prácticas y estrategias globales.

Control y Seguimiento: Recomienda establecer un sistema de control y seguimiento periódico para evaluar el rendimiento del equipo de cobranza y la efectividad de las estrategias implementadas. Los resultados obtenidos deben compararse con los objetivos iniciales para ajustar las tácticas según sea necesario.

4. Integración con la Estrategia Empresarial:

Planificación Estratégica: Sugiere que la gestión de cobranzas se integre completamente en la planificación estratégica de la empresa, garantizando que las políticas de crédito y cobranza estén alineadas con los objetivos financieros a largo plazo de DAISCORP.

5. Implementación de Políticas de Gestión de Cobranzas Basadas en Riesgo:

Evaluación de Crédito Dinámica: Introducir un sistema de evaluación de crédito dinámico que ajuste los límites de crédito y los términos de pago en función del comportamiento de pago reciente y del riesgo de cada cliente. Esto permitirá una respuesta más ágil a los cambios en la capacidad de pago de los clientes.

Cartera de Clientes Prioritaria: Crear una lista de clientes prioritarios basada en el valor de las cuentas por cobrar y el riesgo asociado. Enfoca recursos y esfuerzos adicionales en estas cuentas para mejorar la recuperación de las más significativas.

6. Optimización de la Gestión de Efectivo:

Planificación de Liquidez: Desarrollar un plan de gestión de liquidez que contemple proyecciones de flujo de caja y escenarios de contingencia. Esto permitirá prever y gestionar mejor los períodos de baja liquidez provocados por retrasos en las cobranzas.

Descuentos por Pago Anticipado: Ofrece descuentos atractivos a clientes que paguen anticipadamente o dentro de un período corto después de la fecha de factura. Esto puede incentivar pagos más rápidos y mejorar la disponibilidad de efectivo.

7. Fortalecimiento del Proceso de Cobranza:

Política de Escalación de Cobranzas: Establecer una política clara de escalación para cuentas vencidas, que defina los pasos a seguir en caso de impago, incluyendo la intervención de gestores de cobranza especializados o la utilización de agencias externas si es necesario.

Revisión de Contratos de Clientes: Examinar y actualiza los contratos con clientes para incluir cláusulas más estrictas sobre el pago y las consecuencias de los retrasos, asegurando que estén alineadas con los objetivos de recuperación de la empresa.

8. Integración de Feedback y Mejora Continua:

Encuestas de Satisfacción del Cliente: Implementa encuestas periódicas para obtener feedback de los clientes sobre el proceso de cobranza y otros aspectos del servicio. Utiliza esta información para realizar ajustes que mejoren la relación con los clientes y reduzcan las incidencias de impago.

Evaluación de Proveedores de Servicios de Cobranza: Revisa y evalúa periódicamente la eficacia de los proveedores externos de servicios de cobranza para asegurar que estén alineados con las metas y estándares de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- 39, N. I. (2001). *Union europea Patente nº 39*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/39_NIC.pdf
- Acosta, E., y Matus, M. (2012). Control interno: tipos de control y sus elementos básicos. *Sistema Contable y Control Interno en las Empresas*. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Nicaragua.
<https://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/6714/1/6442.pdf>
- Aguilar, V. (2013). GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CONTRATISTA CORPORACIÓN PETROLERA S.A.C AÑO 2012. *El análisis financiero y la rentabilidad*. Universidad Católica Sedes Sapientie, Lima, Perú.
<https://hdl.handle.net/20.500.12727/653>
- ALTO NIVEL. (2022). *Principios de Henri o Henry Fayol para la administración y gestión de una empresa*. RECURSOS HUMANOS:
<https://www.altonivel.com.mx/principios-de-henri-fayol-para-la-administracion-y-gestion-de-una-empresa/>
- Alvarado. (1999). *El crédito bancario: Un estudio de la evaluación de riesgos para normalizar las desiciones sobre créditos corporativos en el Ecuador periodo 1992 - 1996*. Escuela Superior Politecnica Del Litoral, Guayaquil, Ecuador .
<https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/3453/1/5980.pdf>
- Alvarado. (2016). *Administración Interna*.
http://www.umag.cl/biblioteca/tesis/alvarado_gallardo_maria_2016.pdf
- Andrade, C., y Iriarte, J. (2016). El control interno como herramienta fundamental contable y controladora de las organizaciones. *Técnicas y herramientas de control en la operación*. Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5761618>
- Bastidas, V. (2018). Estructura Organizacional - Cómo las Empresas Hacen el Trabajo. *Maestría en administración de empresas*. Universidad Simón Bolívar, Quito. <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6233/1/T2664-MAE-Bastidas-La%20estructura.pdf>
- Blogger. (2011). *Finanzas corporativas* .
https://lilipg93.blogspot.com/2012/10/conceptos-financieros-liquidez_11.html

- Bonnefoy. (2005). *Indicadores de desempeño en el sector público*. Repositorio Cepal: <https://repositorio.cepal.org/entities/publication/47ff12cd-2870-4cd3-bd9f-0213c3214473>
- Bueno, E. (2022). *Introducción a la organización de empresas* (Séptima Edición ed.). México: UdiMundus. <http://hdl.handle.net/20.500.12226/1400>
- Burgos, H. (2007). *La Contabilidad y la Normativa*. Normas Internacionales de Contabilidad, Loja, Ecuador. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4780129.pdf>
- Calderón, R. (2014). La gestión del riesgo crediticio. *Ciencias Económicas*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo. Empresa: <https://dspace.unitru.edu.pe/items/6c73f460-c372-476b-a24f-30b5c2dcc936>
- Campaña, A. (2014). *Tesis-doctorales*. Características cualitativas de los estados financieros: http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a5.pdf
- Carrión, C. (2021). El contrato de seguro en Ecuador. *Conceptos básicos de análisis de la retención*. Universidad Ecotec, Samborondón. <https://orcid.org/0000-0002-5951-6410>
- Castillo, A. (2022). *Clara*. <https://www.clara.com/es-mx/blog/factores-externos-que-pueden-afectar-a-una-organizacion#:~:text=Los%20factores%20externos%20que%20pueden%20afectar%20a%20una%20compa%C3%B1a%20van,el%20desempe%C3%B1o%20de%20una%20organizaci%C3%B3n>
- Catán, M. (2015). Diseño de un sistema de control interno. *Rentabilidad de la empresa*. Universidad Señor de Sipán, Guayaquil, Guayas, Ecuador. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/3106>
- Chacon, W. (2002). *Conceptos de control interno*. Gestipolis: https://www.gestipolis.com/conceptos-de-control-interno/#goog_rewarded
- Chancay, 1. T. (2021). Tratamiento contable de la cartera vencida y de la provisión de cuentas incobrables en las empresas comerciales del Cantón La Libertad. *Contabilidad y Auditoría*. Universidad Estatal Península de Santa Elena, Santa Elena, Ecuador . <https://www.studocu.com/latam/document/universidad-nacional-de-ingenieria-nicaragua/contabilidad-financiera/hallazgo-de-cartera-12313123/56468944>
- Correa, D. (2018). Análisis e interpretación de los estados financieros. *Facultad jurídica, social y administrativa*. Universidad Nacional de Loja, Loja. ¿Cómo se clasifican los estados financieros?: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Correa%20Conde..pdf>

- Cruz , J., y Jimenez, V. (2014). *Fundamentos de la Administración*. Mercadotecnia: <https://ucemfundamentosdelaadministracion.wordpress.com/2014/11/28/4-5-control/>
- Cuchino, M., y Leon, J. (2011). Mantenimientos de inventarios y comercialización de productos. *Facultad de Ciencias de Administración*. Universidad del Azuay, Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/2494/1/08908.pdf>
- Cuellar. (2003). *CLASIFICACIÓN DEL CONTROL INTERNO*. CONTROL ADMINISTRATIVO: <http://fccea.unicauca.edu.co/old/tgarf/tgarfse86.html>
- Cuervo, A. (2014). El análisis económico financiero de la empresa. *Administrativas y de comercio*. Revista Española de Financiación. <https://www.jstor.org/stable/42779768>
- Díaz, Á. (2019). *¿Qué es el flujo de caja y cómo calcularlo?* <https://es.eserp.com/articulos/que-es-el-flujo-de-caja/>
- Ecuador. (2017). *UAFE Patente nº 0008*. <https://www.uafe.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/07/MANUEL-DE-ESTRUCTURA-DEL-SISTEMA-FINANCIERO-1.pdf>
- Esmena, M. (2023). *Inventario Periódico* . <https://www.mecalux.es/blog/inventario-periodico>
- Fayol, H. (2022). *Principios de Henry Fayol para la administración y gestión de una empresa*. <https://www.altonivel.com.mx/principios-de-henri-fayol-para-la-administracion-y-gestion-de-una-empresa/>
- Hernandez. (2004). *Entrevista*. Metodología de la Investigación: <https://www.todamateria.com/entrevista/#:~:text=La%20entrevista%20cualitativa%20se%20define,Ser%20m%C3%A1s%20flexible%20e%20%C3%ADtima>
- Hero, C. (2021). *Conclusión la importancia de la pronta autorización*. <https://www.coursehero.com/file/p1hm7muj/CONCLUSI%C3%93N-La-importancia-de-la-pronta-autorizaci%C3%B3n-de-cr%C3%A9ditos-en-una/>
- IASCF. (2009). *Contabilidad, Normas Contables, Pymes*. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, Buenos Aires , Argentina. <https://www.sidalc.net/search/Record/cat-unco-ar-55270/Description>
- Iza, N., y Quito, O. (2024). *Análisis financiero en la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil periodo 2021 - 2022*. Universidad Católica de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador . <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/22496/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-559.pdf>

- Jauregui, A. (2011). *Principios de la administración científica*, Taylor y Ford. (Gestiopolis, Productor) https://www.gestiopolis.com/principios-de-la-administracion-cientifica-taylor-y-ford/#goog_rewarded
- Lagla, R. (2011). Riesgos Financieros. *Evaluación de los riesgos de la gestión económica*. Universidad Técnica de Cotopaxi, Cotopaxi. <https://repositorio.utc.edu.ec/server/api/core/bitstreams/2cf339f6-0935-4933-9dd5-02795dfd60f1/content>
- López. (2017). *Análisis financiero para la correcta toma de decisiones a la COMPAÑÍA "SERVISILVA CÍA. LTDA", en la ciudad del Coca. Periodo 2019 – 2020*. Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html#:~:text=Dicho%20de%20una%20manera%20m%C3%A1s%20sencilla%2C%20el%20an%C3%A1lisis,esperar%20de%20su%20rendimiento%20financiero%20en%20el%20futuro.>
- Mendéz, G., y Hurtado, P. (2009). *Fundamento de contabilidad y finanzas*. Universidad Distrital Francisco José, Bogotá, Colombia. <https://www.redalyc.org/pdf/4988/498850168007.pdf>
- Morales, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza*. Patria. https://books.google.com.ec/books?id=gtXhBAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=twopage&q&f=false
- Oposinet. (s.f.). *Organización de la empresa. Organización Jerárquica y Funcional. Descripción y Diseño de Departamentos. Relación de Departamentos. Factores que Determinan el Tipo de Organización*. <https://www.oposinet.com/temario-de-gestion-administrativa-fp/temario-2-gestion-administrativa/tema-2-organizacin-de-la-empresa-organizacin-jerrquica-y-funcional-descripcin-y-diseo-de-departamentos-relacin-entre-departamentos-factores-que-de/>
- Ordoñez, K. (2021). Análisis de las cuentas por cobrar. *La incidencia del análisis de las cuentas por cobrar*. Universidad Estatal de Santa Elena, Santa Elena. <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf>
- Osorio, O. (2019). Teoría General del Costo. *Sistemas turísticos*. Univeridad Contaduría de Antioquia, Iquitos. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/25518>
- Pacheco, J. (2016). Los procesos administrativos y su influencia. *Administración de empresas*. Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador. <https://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/7919>
- Pasapera, A., y Romero, A. (2021). Administración Financiera. *El método de evaluación de créditos y morosidad*. Universidad Nacional de Piura, Piura.

<https://1library.co/document/yevj1ex7-m%C3%A9todo-evaluaci%C3%B3n-cr%C3%A9ditos-morosidad-mibanco-agencia-ayabaca-departamento.html>

Rosillón, N. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*. Maracaibo, Venezuela. https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

Sánchez. (2010). Modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones como herramienta gerencial. *Gerencia Financiera Empresarial*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/2000>

Sánchez. (2020). INEAF: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>

Sandoval. (2021). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Análisis de estados financieros*. Dominio de la ciencias, Ambato, Ecuador. [http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%20152-186.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%20152-186.pdf)

Sandoval, L. E. (2013). *Evaluación del riesgo crediticio*. <https://1library.co/document/zwwl921z-manual-del-sistema-de-administracion-riesgos-credito-sarc.html>

Sidekick, C. (2024). <https://www.coursesidekick.com/arts-humanities/5441720>

Suiza. (2021). *ISO Patente nº 9001*. <https://www.iso.org/obp/ui/#iso:std:iso:9001:ed-4:v2:es>

Vargas, A., y Mostajo, S. (2014). MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO. *INVESTIGACIÓN & DESARROLLO*. Universidad Privada Boliviana, Medellín, Ecuador. http://www.scielo.org.bo/pdf/riyd/v2n14/v2n14_a02.pdf

Velásquez, V., y Coello, M. (2016). Gestión Financiera en PyMES. *Gestión administrativa y financiera*. Universidad Central del Ecuador, Quevedo. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5603313>

Villegas, E. (2023). Qué es la solvencia financiera y cómo se puede calcular. *La solvencia empresarial en compañías*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/37758/1/T5717i.pdf>

Vivanco, M. (2017). *Análisis de la aplicación del control interno en la administración pública*. Scielo: http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202017000300038&script=sci_arttext&tlng=en

- Yacolca, M. (2019). La auditoría administrativa. *La influencia de la auditoría administrativa en la gestión de cobranzas*. Repositorio USMP, Lima.
<https://1library.co/document/qo52dk0y-auditoria-administrativa-influencia-gestion-cobranzas-empresas-seguros-metropolitana.html>
- Zambrano, G. (2014). Diseño de un sistema integral de cobranzas. *Administración de empresas*. Escuela Superior Politécnica, Cochabamba, Bolivia.
<https://repositorio.espam.edu.ec/handle/42000/411>
- Zúñiga, N. R. (2014). *DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y CICLO DE CONVERSION DEL EFECTIVO A LA EMPRESA COMERCIAL Y DE SERVICIOS RAM SYSTEM´S DE LA CIUDAD DE LOJA*. Loja, Ecuador.
https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/12992/1/Nelly%20Rosario%20Malla%20Zu%C3%B1iga_Paulina%20Elizabeth%20Mendoza%20Rueda.pdf

Anexos

Anexo 1 – Entrevista

Pregunta No. 1: ¿La Compañía cuenta con un sistema de gestión para el área de cobranzas?

Pregunta No. 2: ¿La Compañía cuenta con un departamento de cobranza y sus respectivos manuales de funciones?

Pregunta No. 3: ¿Cuál crees que es el mayor obstáculo para la recaudación de los valores emitidos a crédito?

Pregunta No. 4. ¿Quiénes son las personas encargadas de otorgar el crédito y como se analiza la concesión del mismo?

Pregunta No. 5 ¿La Compañía evalúa a través de índices de morosidad su cartera?

Pregunta No. 6: ¿Existen acciones de recuperación de la cartera vencida? ¿Cuáles son y quienes son los encargados de ejecutar esas acciones?

Pregunta No. 7: ¿Considera usted que los índices de cartera vencida afectan a la rentabilidad de la empresa?

Anexo 2 - Link de balances generales

Link de acceso a balances generales de la empresa Daiscorp Cia Ltda.

https://docs.google.com/spreadsheets/d/13vVTsAxfURIBvkBq-jm4hx0kn-pfRxmw/edit?usp=drive_link&oid=115370909225093401802&rtpof=true&sd=true