



CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto previo a la obtención del título de Licenciado en
Contabilidad y Auditoría**

AUTORES: Guzmán Jácome Angela Gabriela
Naranjo Quimbiulco Boris José
Rodríguez Cali Josselyn Abigail

TUTOR. Ing. Francisco Vinicio Salas Jiménez

**Análisis integral de instrumentos financieros básicos bajo enfoque de gestión de
liquidez: Caso de una empresa comercializadora de materiales ferrosos en Quito, 2024–
2025**

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Yo, GUZMÁN JÁCOME ANGELA GABRIELA; NARANJO QUIMBIULCO BORIS JOSÉ; RODRÍGUEZ CALI JOSSELYN ABIGAIL declaramos bajo juramento que el trabajo aquí descrito, ANÁLISIS INTEGRAL DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS BAJO ENFOQUE DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ: CASO DE UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE MATERIALES FERROSOS EN QUITO, 2024–2025, es de nuestra autoría; que no ha sido presentado anteriormente para ningún grado o calificación profesional y que se ha consultado la bibliografía detallada.

Cedemos nuestros derechos de propiedad intelectual a la Universidad Internacional del Ecuador, para que sea publicado y divulgado en internet, según lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual, su reglamento y demás disposiciones legales.



.....

Guzmán Jácome Angela Gabriela

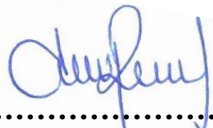
CI: 1720031507



.....

Naranjo Quimbiulco Boris José

CI: 1723581284



.....

Rodríguez Cali Josselyn Abigail

CI: 1726082967

Aprobación Del Tutor

Yo, Francisco Vinicio Salas Jiménez, certifico que conozco a los autores del presente trabajo siendo ellos responsables exclusivos tanto de su originalidad y autenticidad, como de su contenido.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Francisco Salas", enclosed within a faint, hand-drawn oval shape.

.....

Francisco Vinicio Salas Jiménez

DIRECTOR DE TESIS

CI 1712480670

Dedicatoria

A mis amados hijos, Isaac y Stéfano compañeros de vida y fuente de mi mayor motivación. Este logro es también de ustedes, porque juntos hemos aprendido que los sueños se alcanzan con esfuerzo, constancia y amor inquebrantable. Gracias por dar sentido a mis días, por llenar mi vida de sonrisas y por recordarme que vale la pena seguir adelante, incluso en los momentos más difíciles.

A mis queridos padres, Mario Raúl e Hilda María, gracias por su ejemplo de fortaleza y valores, por su apoyo incondicional y por enseñarme que la perseverancia y la fe pueden derribar cualquier obstáculo. Sus palabras, consejos y amor han sido la base sobre la que he construido este camino.

Este logro representa no solo un esfuerzo personal, sino también el amor, la confianza y la fuerza que me han brindado. Gracias, de corazón.

Guzmán Jácome Ángela Gabriela

Este trabajo es el resultado de un largo camino con muchas emociones, altibajos que hicieron que esto esté lleno de recuerdos y nostalgia. Agradezco a Dios por siempre estar conmigo a cada paso que he dado, a mis padres y a mi abuelita por su constante apoyo y motivación durante toda esta etapa, lo logramos gracias por confiar en mí y darme la energía necesaria para seguir adelante. Un agradecimiento especial para mis dos torres AR- LF por su apoyo, paciencia y comprensión gracias por siempre estar ahí fueron mis baterías extras para lograr terminar este capítulo. ¡¡Infinitas gracias!!

Naranjo Quimbiulco Boris José

Dedico este logro a mi madre Victoria por su amor incondicional quien ha sido un pilar fundamental en mi desarrollo profesional, a mi hermana Isabel por ser mi guía en cada paso que doy, por su confianza y apoyo constante, a mi pareja por la paciencia y comprensión, a JJP y quienes lo conforman por su apoyo y compartir sus conocimientos conmigo. Este logro es para ustedes.

Rodríguez Cali Josselyn Abigail

Agradecimiento

A la Universidad Internacional del Ecuador (UIDE), por brindarme la oportunidad de formarme y crecer como persona y profesional. A mis docentes, por su dedicación y apoyo en cada etapa de este camino. A mis compañeros Boris y Josselyn, gracias por su amistad, trabajo en equipo y por compartir esfuerzos y logros. Y a mí misma, por la perseverancia y la fortaleza para alcanzar esta meta.

Guzmán Jácome Angela Gabriela

Agradezco a la UIDE por implementar este tipo de programas que ayudan de manera importante a las personas que cumplimos con jornadas extensas de trabajo. A mí equipo de integración que logramos encajar las piezas de cada uno en la elaboración de este trabajo, fue complicado, pero lo hicimos Joss, Angy lo hicimos.

A mí persona favorita que siempre estuvo en todo este camino y antes de iniciar esta historia, gracias por estar pendiente por apoyarme y por ser esa persona que impulso cumplir esta meta, no tengo palabras expresar mi agradecimiento, en verdad gracias.

Naranjo Quimbiulco Boris José

Extiendo mi más sincera gratitud a la Universidad Internacional del Ecuador, por haberme permitido formarme y a cada uno de sus integrantes docentes y compañeros/as que aportaron en mi desarrollo académico. Gracias a Dios por darme fuerzas para continuar en este proceso y lograr esta anhelada titulación. A mis padres por haberme inculcado la importancia del conocimiento y esfuerzo.

Su presencia en este camino ha sido invaluable, ¡Gracias!

Rodríguez Cali Josselyn Abigail

Resumen Ejecutivo

El presente proyecto se centra en analizar la gestión de cuentas por cobrar en una empresa que comercializa materiales ferrosos ubicada en la Ciudad de Quito. Su objetivo es identificar factores que afectan la cartera vencida y cómo esto impacta la liquidez de la empresa, utilizando métodos de estudio documental, análisis de estados financieros, revisión de saldos vencidos de acuerdo con la antigüedad, se aplicaron herramientas financieras para evaluar el estado de las cuentas, encontrando que muchas tienen vencimientos de más de 90 días, lo que afecta el flujo de caja y la capacidad de pago.

Adicional, se encontró ausencia de políticas formales para la gestión de cobranza y mecanismos para prevenir riesgos de pérdida financiera. El análisis resultó en una propuesta de mejora que incluye alertas para vencimientos, lineamientos contables para manejar el deterioro e indicadores para determinar la cartera vencida. Esta propuesta no se aplicará de inmediato, pero es una base para decisiones estratégicas, ayudando a la empresa a manejar riesgos y mejorar su postura frente a impagos. En conclusión, el trabajo busca ofrecer herramientas para la sostenibilidad operativa y financiera de la empresa, contribuyendo a la mejora de la información contable y estrategias de manejo de activos mediante la aplicación de la NIIF para PYMES.

Palabras Clave: Cuentas por cobrar, deterioro de cartera, liquidez, flujo de caja, análisis financiero, NIIF para PYMES.

Abstract

This project focuses on analyzing accounts receivable management at a company that markets ferrous materials located in Quito. Its objective is to identify factors affecting the overdue portfolio and how this impacts the company's liquidity. It uses documentary analysis, financial statement analysis, and a review of past-due balances based on their age. Financial tools are applied to assess the status of the accounts. It was found that many accounts are more than 90 days past due, which impacts cash flow and payment capacity. Furthermore, a lack of formal policies for collection management and mechanisms to prevent financial loss risks was found. The analysis resulted in an improvement proposal that includes alerts for overdue accounts, accounting guidelines for managing impairment, and indicators for determining the overdue portfolio. This proposal is not immediately applicable, but it serves as a basis for strategic decisions, helping the company manage risks and improve its posture against non-payments. In conclusion, this paper seeks to offer tools for the company's operational and financial sustainability, contributing to the improvement of accounting information and asset management strategies through the application of IFRS for SMEs.

Keywords: Accounts receivable, portfolio impairment, liquidity, cash flow, financial analysis, IFRS for SMEs

Tabla de contenidos

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA	ii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	vi
Resumen Ejecutivo.....	viii
Abstract	ix
Tabla de contenidos.....	x
Lista de Tablas	xiv
Listado de Gráficos	xvi
Listado de Anexos.....	xvii
Capítulo 1.....	1
Antecedentes.....	1
Contexto	1
Justificación.....	2
Justificación Teórica	2
Metodológica.....	3
Práctica	3
Definición del Problema central.....	4
Análisis de la Fuerza T	4
Capítulo 2.....	7
Análisis de involucrados	7
Mapeo de involucrados	7

Matriz de Análisis de involucrados	8
Capítulo 3.....	11
Problemas y objetivos	11
Árbol de Problemas	11
Árbol de Objetivos	13
Capítulo 4.....	16
Análisis de Alternativas.....	16
Matriz de Análisis de Alternativas	16
Diagrama de Estrategias.....	19
CAPITULO 5	22
Propuesta	22
Antecedentes de la propuesta.....	22
Justificación de la propuesta.....	22
Objetivo general	23
Objetivos específicos.....	23
Orientación para el estudio.....	23
Metodología utilizada.....	27
Relación de contenidos basados en las estrategias planteadas	27
Evaluación del impacto de la cartera vencida en la liquidez	28
Clasificación de la cartera vencida por tramos de antigüedad	29
Análisis de indicadores de liquidez	32
Análisis de la relación entre cartera vencida y disminución del flujo de caja operativo	35

Aplicación de criterios contables de deterioro según NIIF para PYMES	39
Generación de una política para el deterioro	40
Identificación de cuentas con más de 90 días vencidas como indicios de deterioro.....	44
Metodología para el cálculo del deterioro y su provisión estimada.....	46
Simulación del asiento contable del deterioro y análisis del impacto en resultados y patrimonio	49
Cálculo e interpretación de indicadores financieros aplicables a la cartera vencida	51
Cálculo del índice de morosidad y de la rotación de cartera.....	52
Interpretación de resultados para valorar el estado de la cartera y su efecto en la liquidez.	54
Comparación del tratamiento contable actual con lo establecido en la NIIF para PYMES	55
Propuesta de mejoras para la gestión de cuentas por cobrar	57
Comparación del antes y después del estudio realizado.....	59
Conclusiones de la propuesta	60
Resumen de hallazgos obtenidos en el análisis de cartera, liquidez y tratamiento contable	60
Evaluación general del impacto de la cartera vencida en la situación financiera de la empresa	62
CAPITULO 6	64
Administración de recursos	64
Recursos	64
Talento Humano	64
Recurso de materiales.....	64
Presupuesto.....	65
Cronograma.....	65

CAPITULO 7	68
Conclusiones y recomendaciones.....	68
Conclusiones	68
Recomendaciones.....	69
Bibliografia	71
Anexos.....	73

Lista de Tablas

Tabla 1 Análisis de la Fuerza "T"	5
Tabla 2 Mapeo de Involucrados.....	7
Tabla 3 Matriz Análisis de Involucrados	9
Tabla 4 Árbol de Problemas.....	11
Tabla 5 Árbol de Objetivos.....	14
Tabla 6 Matriz de análisis de Alternativas.....	17
Tabla 7 Diagrama de estrategias	20
Tabla 8 Cartera vencida por rango de mora.....	29
Tabla 9 Detalle de cartera vencida de los principales clientes con mayor monto vencido y rangos de morosidad.....	31
Tabla 10 Impacto financiero de las cuentas por cobrar en el activo corriente.....	36
Tabla 11 Flujo de caja.....	37
Tabla 12 Detalle de cartera vencidas con antigüedad superiores a 90 días	45
Tabla 13 Distribución de la cartera vencida por rangos de morosidad (2022-2024).....	47
Tabla 14 Cálculo de la tasa promedio para la provisión de cuentas incobrables.....	48
Tabla 15 Cálculo del deterioro para el reconocimiento de la provisión (2022-2023)	49
Tabla 16 Reconocimiento contable del deterioro por cuentas incobrables (2022-2023).....	50
Tabla 17 Cálculo del deterioro para el reconocimiento de la provisión (2024).....	50
Tabla 18 Simulación de asiento contable deterioro año actual (2025)	51
Tabla 19 Resumen de resultados de indicadores de liquidez.....	54
Tabla 20 Detalle comparativo del tratamiento contable del deterioro de las cuentas por cobrar. Empresa VS normativa NIIF	56
Tabla 21 Tabla comparativa de la situación del antes y después.....	59

Tabla 22 Hallazgos obtenidos en el análisis del estudio.....	60
Tabla 23 Recurso humano.....	64
Tabla 24 Presupuesto estimado.....	65
Tabla 25 Cronograma.....	66

Listado de Gráficos

Gráfico 1 Distribución de la cartera vencida por rango de mora	29
---	----

Listado de Anexos

Anexo 1 Informe antiplagio.....	73
Anexo 2 Balances Financieros.....	74

Capítulo 1

Antecedentes

Contexto

En la actualidad, las pequeñas y medianas empresas (Pymes) enfrentan un aumento en la competencia y cambios en las regulaciones financieras y contables. Esto les trae desafíos al tratar de aplicar políticas contables efectivas para lograr una buena sostenibilidad financiera. Una de estas políticas es el uso de Instrumentos Financieros basado en la NIIF para PYMES, secciones 11 y 12, que ofrecen principios sobre el reconocimiento, la medición del deterioro y la presentación de los activos financieros, como las cuentas por cobrar. Sin embargo, muchas empresas tienen problemas para implementar estas normas debido a la falta de políticas internas a la ausencia de supervisión, lo que lleva a una gestión ineficiente de la recuperación de las cuentas por cobrar.

Dentro de este contexto, se analizará una empresa de distribución de materiales ferrosos en Quito, que, aunque tiene mucha experiencia y una buena base de clientes, enfrenta problemas de liquidez. Estos problemas se deben a una mala gestión de cuentas por cobrar, la falta de procesos estandarizados y la ausencia de registros contables adecuados para PYMES, sin estos registros sus recursos financieros están sobrevalorados, lo que dificulta la toma de decisiones importantes para manejar la liquidez de la empresa.

La gestión de las cuentas por cobrar no solo requiere un registro contable correcto, sino que también es necesario establecer políticas internas que definan límites de crédito. Esto incluye llevar a cabo procesos de cobranza y utilizar métodos para calcular provisiones por cuentas incobrables. Un análisis bien realizado, siguiendo las NIIF para Pymes, se convierte en una herramienta valiosa para evaluar la situación financiera actual y proponer opciones que ayuden a mejorar el flujo de caja de la empresa.

A nivel **macroeconómico**, Ecuador enfrenta varios problemas que afectan la liquidez de las empresas, algunos de estos problemas incluyen el bajo crecimiento económico, la falta de acceso al financiamiento, dificultades con la energía y la inseguridad. Todo esto ha llevado a una disminución en la demanda local. Como consecuencia, los consumidores tienen dificultades para pagar sus deudas, lo que ha obligado a las empresas a aumentar sus cuentas por cobrar.

A nivel **meso económico**, las empresas que venden materiales de construcción, especialmente hierro, enfrentan una demanda variable que se relaciona con las inversiones privadas. Para ser competitivas, necesitan establecer buenas relaciones de crédito con sus clientes, sin embargo, esto aumenta el riesgo de impago y requiere una gestión efectiva de sus cuentas por cobrar.

En el nivel **microeconómico**, una empresa que vende materiales ferrosos tiene problemas internos en la gestión de sus cuentas por cobrar. Estos problemas se deben a la falta de políticas de crédito, y la no aplicación de criterios de deterioro según la NIIF para Pymes, todo esto impacta negativamente en su liquidez y capacidad de operación, por lo tanto, es crucial llevar a cabo una evaluación completa para mejorar la situación desde un punto de vista contable.

Justificación

Justificación Teórica

La importancia de este proyecto es aplicar correctamente las normas internacionales de información financiera para Pymes específicamente en el manejo de instrumentos financieros básicos como las cuentas por cobrar. (IFRS, 2025), Esta normativa proporciona guías claras sobre cómo reconocer, medir, deteriorar y presentar activos financieros. Esto

ayuda a las empresas a mejorar su control interno y hacer una evaluación más efectiva del riesgo crediticio.

La investigación contable muestra que una buena gestión de los instrumentos financieros impacta la liquidez de la empresa (Hornngren, Harrison, Jr., & Oliver, 2010), al no cumplir con las políticas de control de cuentas por cobrar puede causar errores en los informes financieros y afectar las decisiones que se tomen.

Metodológica

El proyecto se centra en un enfoque analítico y descriptivo, ya que se basa en la revisión de documentación y a la vez permite analizar estados financieros según las normas definidas por la NIIF para PYMES. Se busca determinar cuáles son debilidades contables que tiene la empresa, netamente en las cuentas por cobrar y su impacto sobre la liquidez.

Se desarrollará en tres pasos: primera, recopilación de información contable; segunda, evaluar la situación de las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez; y tercera, elaborar propuestas de mejora para el registro, seguimiento y provisión por deterioro según la NIIF para Pymes. Se usarán herramientas como análisis vertical y horizontal, razones financieras de liquidez, y matrices comparativas con criterios contables.

Este enfoque metodológico busca conectar la teoría contable con la realidad de la empresa.

Práctica

El presente proyecto responde a la necesidad de gestionar una mejora en las cuentas por cobrar para la empresa comercializadora de materiales ferrosos, ya que es afectada por una creciente cartera vencida. La falta de políticas de cobro y procedimientos contables adecuados ha puesto en limitación la capacidad de anticipar a problemas en las cuentas, disminuyendo la liquidez.

Desde una perspectiva aplicada, el proyecto ofrece herramientas de análisis práctico, como la determinación de antigüedad de saldos, indicadores de liquidez claves para la recuperación de cartera, y simulaciones contables que permiten cuantificar el impacto del deterioro en los estados financieros, además busca recomendar la implementación de alertas preventivas, establecer criterios para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar. Lo que permitirá proponer acciones específicas para reducir esos riesgos, mejorar la eficiencia administrativa y garantizar un buen manejo de los recursos en la empresa, por lo que este proyecto no solo destaca los riesgos de una inadecuada gestión.

A nivel académico, este estudio ayudara a obtener del título de tercer nivel en Contabilidad y Auditoría, aplicando conocimientos en un entorno real y generando beneficios para el negocio a través de un análisis detallado.

Definición del Problema central

La problemática que aborda este proyecto es el aumento significativo de las cuentas por cobrar en la empresa comercializadora de materiales ferroso, ya que ha afectado negativamente a su liquidez y su flujo de caja. A esto se suma la falta de políticas internas para un buen control y una buena gestión en recuperación de cartera, más la inexistencia de un tratamiento contable adecuado conforme las NIIF para PYMES.

Es importante investigar las causas y efectos de los saldos vencidos y cómo esto afecta a la disponibilidad de recursos en las operaciones, se utilizó la matriz T como herramienta para identificar las variables y factores involucrados, permitiendo entender mejor los aspectos financieros y contables.

Análisis de la Fuerza T

La Matriz T, o análisis de fuerza, es una herramienta que ayuda a revisar los factores que favorecen o dificultan un cambio en una organización. Este análisis identifica que aspectos

internos o externos fomentan el cambio y cuáles son sus limitaciones. Esto permite tomar decisiones que mejoren los aspectos positivos y disminuyan los obstáculos. (Lefcovich, 2005)

Según Kurt Lewin, las organizaciones se desarrollan en un entorno en constante cambio donde hay fuerzas opuestas que influyen en su evolución. Algunas fuerzas ayudan a promover el cambio, mientras que otras las obstaculizan. Estas fuerzas pueden ser creencias, emociones, obstáculos o necesidades internas que impactan en el éxito de una empresa para lograr mejoras deseadas o, por el contrario, pueden hacer que se mantenga en su estado actual. El concepto “campo de fuerzas” ayuda a identificar barreras que afectan el proceso de transformación de una organización. (Escuela de Mentoring, 2019)

Tabla 1 *Análisis de la Fuerza "T"*

MATRIZ T					
SITUACION EMPEORADA	SITUACION ACTUAL				SITUACION MEJORADA
Imposibilidad de financiar operaciones por falta de liquidez.	Cartera vencida, que afecta el flujo de caja y compromete la continuidad operativa.				Empresa con indicadores de liquidez mejorados al aplicar NIIF para PYMES exclusivamente en el tratamiento de cuentas por cobrar (medición, clasificación y deterioro).
Fuerzas Impulsadoras	I	PC	I	PC	Fuerzas Bloqueadoras
Aplicación del modelo de deterioro por pérdida esperada según NIIF para PYMES.	1	5	5	3	Inexistencia de procedimientos documentados para evaluar el deterioro de cartera.
Reconocimiento y medición de cuentas por cobrar al costo amortizado.	1	3	4	2	Falta de capacitación técnica en la normativa NIIF para PYMES.
Clasificación adecuada de cuentas por cobrar conforme NIIF para PYMES (riesgo, vencimiento, tipo de cliente).	3	4	5	2	Desconocimiento de los criterios de clasificación bajo la norma.
Revisión del deterioro de cartera vencida según antigüedad.	1	3	5	3	Ausencia de análisis sistemático del historial de pagos (antigüedad y comportamiento).

Nota. La Matriz T refleja la situación actual de la empresa, con sus fuerzas impulsadoras y bloqueadoras.

Una vez que se han identificado las principales fuerzas impulsoras y bloqueadoras que influyen en la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa. Se resalta como fuerza impulsadora esencial, la aplicación del modelo de deterioro por pérdida esperada tal como se establece en NIIF para PYMES, así mismo se enfatiza la opción de clasificar y examinar adecuadamente la cartera vencida. Estas iniciativas muestran una alta probabilidad de ser ejecutadas a corto plazo.

Entre las principales fuerzas que constituyen bloqueos se encuentra la inexistencia de procedimientos documentados para evaluar el deterioro de cartera, con una puntuación de impacto de 5, lo que pone en manifiesto una debilidad estructural que restringe el cumplimiento de la norma NIIF para PYMES. Además, la falta de capacitación técnica y el desconocimiento de los criterios de clasificación, ambas con puntuaciones elevadas, evidencian una falta de aprendizaje continuo en el equipo contable y administrativo.

A pesar de que las fuerzas bloqueadoras presentan un impacto combinado mayor, las fuerzas impulsoras tienen una mayor viabilidad de implementación. Esto indica que, aunque existen obstáculos significativos, estos pueden ser superados a través de propuestas de mejora.

Capítulo 2

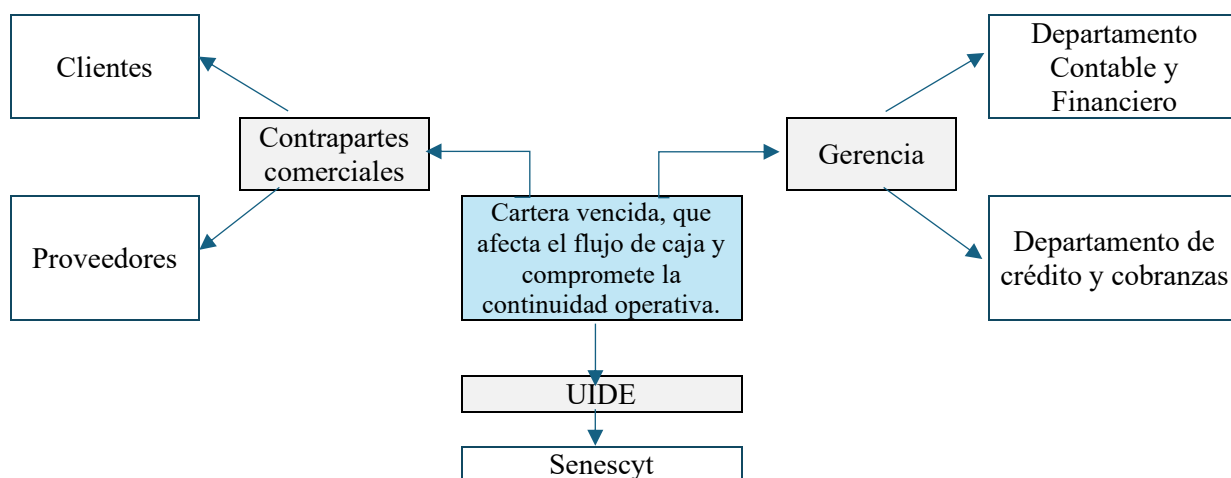
Análisis de involucrados

Mapeo de involucrados

El mapeo de involucrados también conocido como stakeholder mapping es una herramienta que facilita la identificación y el análisis a todas las personas, grupos o entidades que son afectadas directa o indirecta por un problema, proyecto o decisión, así como la evaluación de su influencia en dichos aspectos. (UNIR - Universidad Internacional de La Rioja , 2025) Su finalidad radica en entender los intereses, responsabilidades y relaciones de los actores clave para optimizar el proceso de toma de decisiones y fortalecer la coordinación entre las partes involucradas.

Según el Project Management Institute (PMI), el mapeo de involucrados permite “elaborar estrategias para su efectiva inclusión en las decisiones y en la ejecución” (Project Management Institute, 2017). Por otro lado, (Freeman, 2012) en su teoría sobre los stakeholders, argumenta que toda organización debería identificar y gestionar proactiva las relaciones con sus grupos de interés para alcanzar sus metas y mantener su rendimiento.

Tabla 2 *Mapeo de Involucrados*



Nota. La tabla presenta el mapeo de los actores involucrados directos e indirectos, con relación al problema en estudio

El mapeo de involucrados se enfoca en la problemática relacionada con alto índice de cartera vencida con impacto en el flujo de caja, y proporciona una representación de los actores clave, tanto internos como que afectan o son afectados por esta situación.

Actores Internos

Gerencia.- Es el actor principal, quien se encarga de la toma de decisiones estratégicas de la empresa. Además, tiene la responsabilidad de establecer los lineamientos para los departamentos operativos.

Contrapartes comerciales.- Comprende a los clientes y proveedores, quienes mantienen una relación directa y constante con la empresa.

Actores Externos

Departamento Contable y Financiero.- Este actor se considera externo a la problemática, ya que es un actor que no genera las cuentas por cobrar morosas, sin embargo, es responsable de implementar las normativas contables y de presentar informes financieros fiables.

Departamento de Crédito y Cobranzas: Este departamento se involucra en las operaciones de recuperación de cuentas por cobrar. Su rendimiento es deficiente para mitigar la morosidad y se considera que está mayormente influenciado por las políticas establecidas por gerencia.

El análisis revela que la problemática afecta a diferentes niveles de la empresa y que su solución requiere una coordinación de decisiones por parte de gerencia y la implementación de normativas contables y las acciones operativas.

Matriz de Análisis de involucrados

La matriz de análisis de involucrados es una herramienta con el propósito de examinar de manera profunda la función que desempeña cada actor en relación con una problemática específica (Betancourt, Análisis de involucrados en el marco lógico, 2017). Además, analiza

el rol de cada actor, sus necesidades, sus expectativas e intereses frente al cambio, aspectos que resultan fundamentales en los proyectos destinados a la mejora organizacional Su objetivo es proveer comportamientos, identificar obstáculos y formular estrategias de intervención más eficaces que aseguren la colaboración de los actores clave, tanto en el ámbito interno como externo.

Tabla 3 *Matriz Análisis de Involucrados*

Actores Involucrados	Intereses sobre el problema central	Problemas percibidos	Recursos, mandatos y capacidades	Intereses sobre el proyecto	Conflictos potenciales
Gerencia	Mejorar el flujo de caja de la empresa mediante recuperación de cartera para garantizar su operatividad.	Falta de políticas claras de crédito y seguimiento de cobros.	NIIF Para Pymes Sección 8. Conceptos y Principios Generales / aprobación de políticas contables.	Implementar políticas y procesos.	Resistencia al cambio por parte de algunos departamentos.
Departamento de Ventas y cobranzas	Cumplir con los objetivos de recuperación de cartera.	Falta de herramientas o procedimientos claros para seguimiento y cobro.	Niif para Pymes Sección 11. Instrumentos Básicos / Cumplir con políticas de crédito establecidos.	Mejorar los resultados de recuperación y gestión de cuentas vencidas.	Falta de motivación o exceso de carga laboral.
Clientes	Mantener la relación comercial con la empresa sin afectar su liquidez.	Falta de comunicación sobre condiciones y consecuencias del crédito.	Reglamentos internos	Renegociar condiciones o establecer planes de pago.	Incumplimiento recurrente, evasión, o pérdida de confianza.
Departamento contable y financiero	Mantener un flujo de caja estable con el manejo de indicadores financieros sobre la cartera.	Cartera vencida creciente, desbalance en flujo de caja y falta de aplicación de la normativa sobre los instrumentos financieros.	NIIF para Pymes, Instrumentos Financieros en reconocimiento, medición y baja de cuentas por cobrar.	Monitorear la efectividad del uso de los indicadores de cartera.	Limitación en la gestión por falta de información o coordinación interdepartamental.

Nota. Matriz de involucrados directos e indirectos considerando su interés e influencia en el problema.

La matriz facilita la identificación evidente de cómo la falta de políticas internas relacionadas con el crédito y la cobranza ha provocado una serie de efectos que afectan el

flujo de caja. Los diversos actores participan con niveles de responsabilidad variados, pero todos están interconectados por un mismo problema estructural: la ineficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar.

- La Gerencia posee la autoridad para tomar decisiones, sin embargo la ausencia de políticas tiene un efecto negativo en todo sistema operativo.
- El Departamento de Ventas y Cobranzas, carente de herramientas precisas, responde de manera reactiva, careciendo de una estrategia eficaz.
- Los Clientes, ante la ausencia de reglas claras, incurren en mora y evitan realizar pagos sin enfrentar consecuencias definidas.
- El Departamento Contable y Financiero, aunque cuenta con un sólido conocimiento técnico, se encuentra limitado si no hay una adecuada coordinación o lineamientos establecidos.

En conclusión, la matriz revela que el problema refleja lo técnico (referido a medición o deterioro), abarcando también aspectos organizacionales y de comunicación interna. Para que la propuesta de mejora (fundamentada en la NIIF para PYMES) alcance el éxito, será necesario que cada actor asuma su función dentro de un sistema integrado, respaldado por procedimientos claros, tecnología de apoyo y capacitación adecuada.

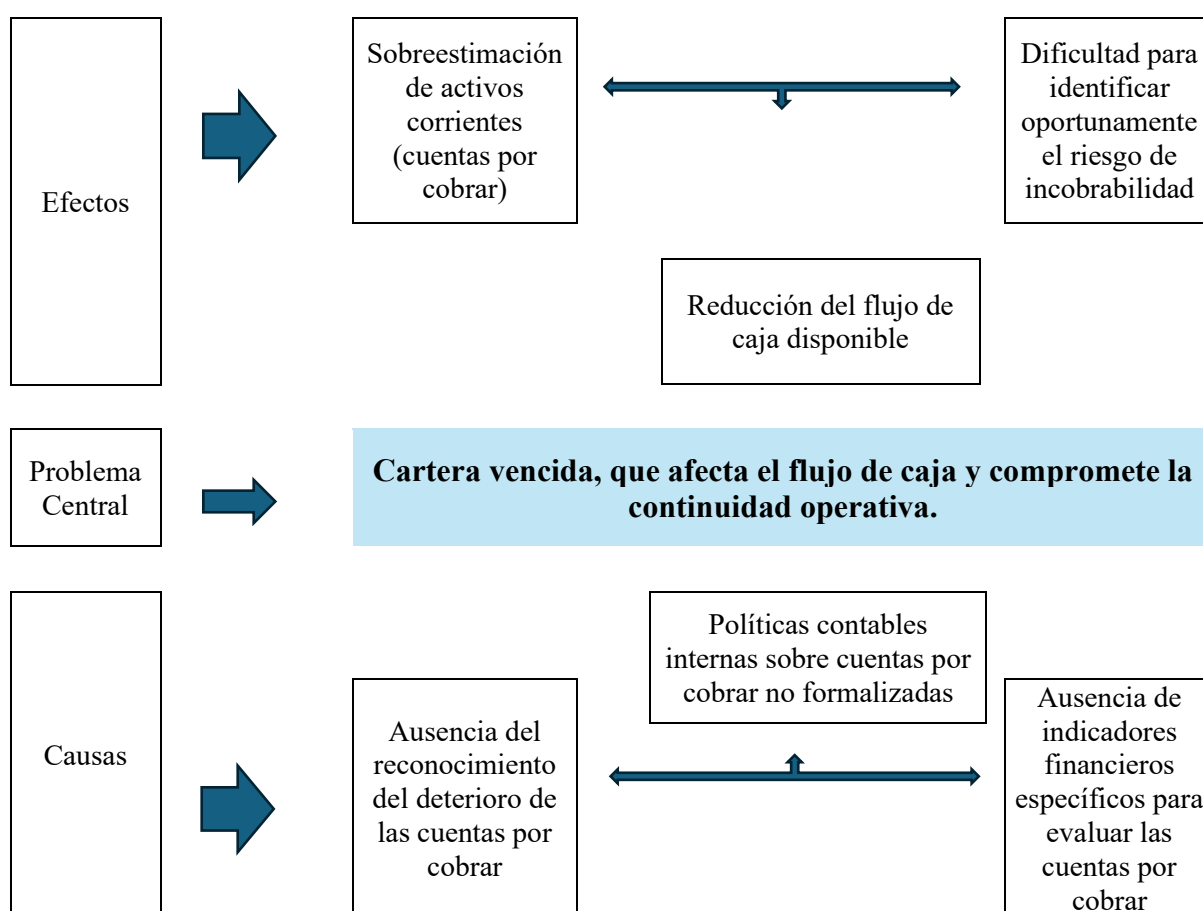
Capítulo 3

Problemas y objetivos

Árbol de Problemas

El árbol de problemas representa una herramienta visual utilizada en la planificación, la cual permite estructurar las causas fundamentales de un problema y sus consecuencias. Esta metodología facilita el análisis al ilustrar cómo los factores que dan origen a una situación desfavorable están interconectados, lo que contribuye a identificar intervenciones apropiadas para su resolución. (SSWM, 2016) (Universidad Andrés Bello., s.f.)

Tabla 4 *Árbol de Problemas*



Nota. Identificación de causas y efectos del problema central.

En este caso, se examina de qué manera el alto índice de cartera vencida en la empresa afecta el flujo de caja y pone en riesgo la continuidad de las operaciones. Se identifica claramente las principales causas que dan lugar al problema y los efectos negativos que derivan de la falta de acciones correctivas oportunas.

Causas

1. Ausencia del reconocimiento del deterioro de las cuentas por cobrar

La empresa no está aplicando adecuadamente la normativa contable NIIF para PYMES, lo que conduce a que no se registre las pérdidas esperadas sobre los saldos vencidos. Esto provoca que sus estados financieros no reflejen la realidad, y se mantengan valores que son difícilmente recuperables.

2. Políticas contables internas sobre cuentas por cobrar no formalizadas

No existen políticas claras y documentadas sobre la gestión de créditos a los clientes. Esto implica que cada caso puede ser tratado de manera diferente, lo que provoca desorganización y escasa eficiencia en el control de la cartera.

3. Ausencia de indicadores financieros específicos para evaluar las cuentas por cobrar

La empresa no utiliza instrumentos para evaluar la antigüedad ni la calidad de su cartera morosa. En ausencia de estos datos, resulta imposible anticipar qué saldos presentan riesgos o realizar decisiones proactivas.

Efectos

Sobreestimación de activos corrientes (cuentas por cobrar)

Los saldos morosos siguen representándose como si fuesen totalmente recuperables, aunque, en realidad muchos de estos se encuentran en una situación de riesgo. Esta situación altera la información contable y proporciona una imagen incorrecta de la salud financiera de la empresa.

Reducción del flujo de caja

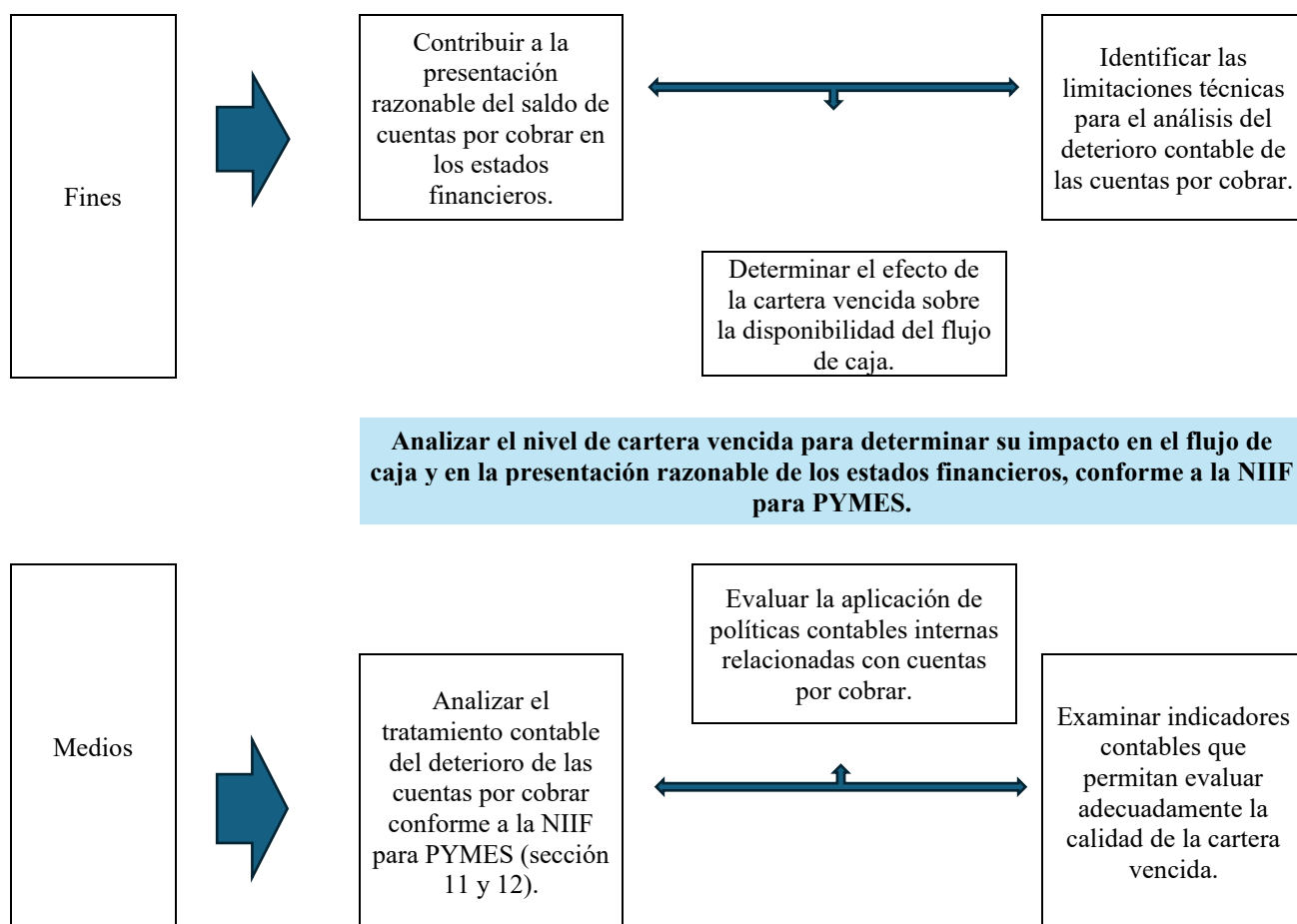
La falta de recuperación de los valores correspondientes a las cuentas por cobrar dentro del plazo establecido provoca un desequilibrio en la liquidez.

Dificultad para identificar oportunamente el riesgo de incobrabilidad

Sin la implementación de políticas adecuadas ni de herramientas eficaces, se torna complicado identificar con antelación qué cuentas no serán recuperadas, lo que dificulta la posibilidad de llevar a cabo acciones correctivas.

Árbol de Objetivos

El árbol de objetivos es un método que se originó a partir del árbol de problemas, el cual facilita la reformulación de los aspectos de una problemática en metas realizables. A través de esta herramienta, las causas se convierten en acciones a seguir, el problema central se transforma en un objetivo general y las consecuencias se redefinen como resultados esperados. Su función es guiar de manera lógica el desarrollo de estrategias o proyectos de mejora. Basado en (SSWM, 2016) (Universidad Andrés Bello, s.f.)

Tabla 5 *Árbol de Objetivos*

Nota. Transformación del problema central en objetivo, medio y fines.

Una vez que se han establecido los medios y los fines, es posible examinar de qué manera las acciones planteadas pretenden solucionar el problema central: el alto índice de cartera vencida y su impacto en la presentación razonable de los estados financieros y en el flujo de caja. El árbol de objetivos convierte las causas en posibles métodos de intervención, y los efectos negativos en resultados positivos esperados.

Los medios propuestos se relacionan con acciones contables importantes, como evaluar el tratamiento del deterioro de cuentas por cobrar según la NIIF para PYMES, esto permitirá una mejor presentación de estados financieros, se sugiere evaluar políticas

contables internas para asegurar un buen control de la cartera vencida. Además, se deben examinar indicadores financieros, para entender mejor la situación de las cuentas por cobrar.

Con estas acciones, se busca mejorar la presentación contable de las cuentas por cobrar, lo que hará que refleje de manera precisa la realidad económica de la empresa. Así mismo se requiere entender mejor el impacto de la cartera vencida en el flujo de caja para tomar decisiones más acertadas sobre la liquidez. Además, es necesario identificar limitaciones técnicas en la implementación de normas contables.

El análisis del árbol de objetivos permitirá corregir deficiencias, y a ofrecer propuestas de mejora que sean alcanzables dentro del alcance del proyecto. Estos objetivos guiarán el trabajo hacia acciones factibles que cumplan con la NIIF para PYMES, fortaleciendo la gestión contable y financiera de la empresa.

Capítulo 4

Análisis de Alternativas

Matriz de Análisis de Alternativas

La matriz de análisis de alternativas es una herramienta del enfoque de marco lógico que facilita la comparación de diferentes opciones estratégicas derivadas del árbol de objetivos, con el propósito de seleccionar la más idónea en función de los recursos disponibles, el contexto y los efectos anticipados. Esta técnica respalda el proceso decisional mediante el análisis de cada alternativa de acuerdo con criterios tales como el impacto en los objetivos del proyecto, la viabilidad técnica, la factibilidad económica, la sostenibilidad y el apoyo político. Según (Betancourt, 2017), esta herramienta “determina estrategias alternativas basadas en el árbol de objetivos, que, al ser implementadas, podrían facilitar el cambio de la situación presente a la situación deseada. Posteriormente, las alternativas son analizadas mediante instrumentos de evaluación para seleccionar la mejor opción o combinación de ellas”. Esta metodología es extensamente empleada en el diseño de proyectos de intervención, dado a que prioriza aquellas acciones más factibles y que tienen el potencial de generar resultados tangibles en un lapso de tiempo específico.

Tabla 6 *Matriz de análisis de Alternativas*

Objetivos	Impacto sobre el propósito	Factibilidad Técnica	Factibilidad Financiera	Viabilidad	Factibilidad Política	Total	Categoría
Analizar el nivel de cartera vencida para determinar su impacto en el flujo de caja y en la presentación razonable de los estados financieros, conforme a la NIIF para PYMES	5	4	5	5	5	24	Alta
Analizar el tratamiento contable del deterioro de las cuentas por cobrar conforme a la NIIF para PYMES (sección 11 y 12).	5	5	5	5	3	23	Alta
Contribuir a la presentación razonable del saldo de cuentas por cobrar en los estados financieros	5	3	3	2	2	15	Baja
Evaluar la aplicación de políticas contables internas relacionadas con cuentas por cobrar.	5	3	3	3	3	17	Baja
Determinar el efecto de la cartera vencida sobre la disponibilidad del flujo de caja.	5	5	5	4	4	23	Alta
Identificar las limitaciones técnicas para el análisis del deterioro contable de las cuentas por cobrar.	5	3	3	4	3	18	Media
Examinar los indicadores contables que permitan evaluar adecuadamente la calidad de la cartera vencida.	5	5	5	4	4	23	Alta

Nota. Valoración de criterios de factibilidad, viabilidad e impacto de las alternativas.

Análisis de la matriz

De acuerdo con los resultados obtenidos a partir de la matriz de análisis de alternativas, los objetivos fueron categorizados en tres niveles de prioridad: alta, media y baja, basándose en cinco criterios fundamentales: impacto sobre el propósito, factibilidad técnica, financiera, viabilidad y factibilidad política. Cada criterio fue evaluado en una escala de 1 a 5 y la suma total permitió identificar cuáles alternativas son más aptas para ser desarrolladas dentro del alcance del proyecto.

Los objetivos clasificados como de **alta prioridad** alcanzaron puntajes entre 23 y 25, lo que indica que son altamente viables y pertinentes para el propósito general. Estos incluyen:

Analizar el nivel de cartera vencida y su impacto en el flujo de caja y en la presentación razonable de los estados financieros (24 puntos)

Analizar el tratamiento contable del deterioro de las cuentas por cobrar conforme a la NIIF para PYMES (23 puntos)

Determinar el efecto de la cartera vencida sobre la disponibilidad del flujo de caja (23 puntos)

Examinar los indicadores contables que permitan evaluar la calidad de la cartera vencida (23 puntos).

Estos objetivos tienen un impacto directo y son técnicamente posibles de ejecutar dentro del tiempo y recursos disponibles.

En la **prioridad media**, con puntajes entre 18 y 22, se ubica:

Identificar las limitaciones técnicas para el análisis del deterioro contable (18 puntos).

Aunque es importante, presenta mayores barreras técnicas y requeriría apoyo adicional para su implementación completa.

Por último, los objetivos de **baja prioridad** tienen puntajes menores a 18 y son aquellos con menor viabilidad o menor aporte directo al problema central. Entre ellos se encuentran:

Evaluar las políticas contables internas relacionadas con cuentas por cobrar (17 puntos)

Contribuir a la presentación razonable del saldo de cuentas por cobrar (15 puntos).

Aunque pueden considerarse complementarios, no son recomendados como prioridad principal en esta fase del proyecto.

En resumen, la matriz permitió priorizar las alternativas más factibles y con mayor impacto. El enfoque del proyecto debe centrarse en los objetivos de alta prioridad, que responden directamente al análisis de cartera vencida desde el enfoque contable y normativo propuesto.

Diagrama de Estrategias

El diagrama de estrategias es una herramienta visual que organiza de forma clara y coherente las acciones requeridas para lograr los objetivos específicos y, en última instancia, cumplir con la finalidad del proyecto. Su finalidad es presentar de manera estructurada la manera en que cada estrategia contribuye de manera directa a un objetivo específico, facilitando así la planificación y ejecución de las acciones sugeridas. De acuerdo con el CEPAL-ILPES (2015), a través del enfoque del marco lógico se establece que las estrategias “reúnen los diversos grupos de objetivos de la misma índole y facilitan la selección de la alternativa de intervención futura que cumple con el propósito y los fines”.

Tabla 7 Diagrama de estrategias

Finalidad	Mejora en la gestión de cuentas por cobrar		
Objetivos Específicos	Objetivo General Analizar el nivel de cartera vencida para determinar su impacto en el flujo de caja y en la presentación razonable de los estados financieros, conforme a la NIIF para PYMES		
	Analizar el tratamiento contable del deterioro de las cuentas por cobrar conforme a la NIIF para PYMES (sección 11 y 12).	Determinar el efecto de la cartera vencida sobre la disponibilidad del flujo de caja.	Examinar los indicadores contables que permitan evaluar adecuadamente la calidad de la cartera vencida.
Estrategias	- Verificación de la existencia de evidencia del deterioro (Sección 11.21 – Reconocimiento del deterioro cuando hay evidencia objetiva de pérdida) - Simulación del efecto contable del deterioro no reconocido	- Análisis del flujo de caja operativo para identificar cómo la acumulación de cartera vencida limita la entrada de efectivo y afecta la liquidez de la empresa. - Evaluación de los plazos de recuperación de cartera en la rotación del efectivo operativo.	- Cálculo de indicadores financieros claves aplicables a la cartera vencida utilizando los informes contables disponibles - Análisis del uso de los indicadores en la toma de decisiones

Nota. Formulación de estrategias para atender al problema identificado, a partir del árbol de objetivos.

El diagrama muestra la relación entre acciones y objetivos:

- Para analizar el deterioro contable, se sugiere verificar la evidencia de pérdida según la NIIF y simular efectos contables si no se ha registrado el deterioro. Esto ayuda a evaluar la precisión los registros y asegurar la conformidad normativa.
- Para entender el impacto de la cartera vencida en el flujo de caja, se sugieren estrategias como el análisis del flujo de caja operativo y la evaluación de los plazos de recuperación. Estas acciones ayudan a entender cómo la morosidad afecta la disponibilidad de fondos, lo cual es clave para la gestión financiera.
- Para investigar la calidad de la cartera, se sugiere calcular indicadores financieros fundamentales y se examina su uso en la toma de decisiones. Esto ayuda en la evaluación de la cartera, y mejora la información para decisiones contables y de crédito.

En definitiva, el diagrama organiza las acciones necesarias para tratar el problema de la gestión ineficiente de cuentas por cobrar bajo la NIIF para PYMES. Cada estrategia se alinea con su objetivo específico, facilitando la planificación, ejecución y seguimiento de los objetivos deseados.

CAPITULO 5

Propuesta

Antecedentes de la propuesta

El presente proyecto ofrece un análisis detallado de la gestión para la cartera vencida de la empresa dedicada a la comercialización de materiales ferrosos. Para este análisis se utilizó información financiera correspondiente al ejercicio 2024, con la finalidad de poder evaluar cómo la cartera vencida guarda relación con la liquidez financiera de la empresa.

Es importante indicar que este estudio se enfocó en los criterios de deterioro de los activos, principalmente a las cuentas por cobrar clientes y obedeciendo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esto ayudará a la empresa a diagnosticar el deterioro de los saldos vencidos para la aplicación de acciones oportunas y la toma de decisiones informadas que permitirá fortalecer la estabilidad financiera y el crecimiento sostenible.

Justificación de la propuesta

La propuesta presentada destaca la necesidad de tratar la cartera vencida desde un enfoque contable y normativo, ya que afecta a la liquidez de la empresa. La falta de criterios claros para reconocer el deterioro, y la falta de coordinación entre el departamento financiero y comercial, han dificultado que la empresa identifique anticipadamente los riesgos relacionados con las cuentas por cobrar.

La propuesta se justifica por las siguientes razones:

La empresa no ha seguido las normas de la NIIF para PYMES sobre los instrumentos financieros básicos, esto crea diferencias entre la contabilidad registrada y la situación económica real, no se reconocen las pérdidas esperadas por las cuentas incobrables, lo que hace que se sobreestime el activo corriente y afecte la presentación de los estados financieros.

La empresa no realiza un análisis de antigüedad de cartera ni evalúa indicadores financieros importantes, como el índice de morosidad, los días promedio de cobro o rotación de la cartera. Además, el flujo de caja operativo está restringido por la acumulación de cuentas por cobrar, ya que no hay mecanismos adecuados de evaluación ni planificación para su recuperación.

Esta propuesta, busca ofrecer un análisis y una base técnica para implementar criterios contables correctos en el deterioro de cartera, evaluar su impacto financiero, y usar indicadores que midan la calidad de los saldos por cobrar. Las estrategias sugeridas están alineadas directamente con los objetivos específicos del proyecto y ayudarán a recomendar en base a las evidencias obtenidas para mejorar la gestión financiera de la empresa.

Objetivo general

Analizar el nivel de cartera vencida para determinar su impacto en el flujo de caja y en la presentación razonable de los estados financieros, conforme a la NIIF para PYMES

Objetivos específicos

- Analizar el tratamiento contable del deterioro de las cuentas por cobrar conforme a la NIIF para PYMES (sección 11 y 12).
- Determinar el efecto de la cartera vencida sobre la disponibilidad del flujo de caja.
- Examinar los indicadores contables que permitan evaluar adecuadamente la calidad de la cartera vencida

Orientación para el estudio

Los Instrumentos financieros: según lo indicado por la NIIF para PYMES (Sección 11), los instrumentos financieros básicos abarcan activos y pasivos que surgen de las actividades regulares de una entidad. Dentro de estos se incluyen: cuentas por cobrar y pagar, préstamos simples, dinero en efectivo y sus equivalentes, inversiones a plazo fijo y obligaciones hacia terceros. Su importancia contable se debe a que reflejan los flujos de efectivo y los riesgos que enfrenta la organización.

El International Accounting Standards Board (IASB) estipula que los instrumentos financieros deben ser inicialmente valorados a su valor justo y posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable de acuerdo con el modelo de negocio. Las PYMES, dada su naturaleza, tienden a seleccionar el costo amortizado debido a su menor complejidad y costos implicados.

Gestión de cuentas por cobrar

Representan los derechos de cobro que resultan de ventas a crédito. Estas forman una porción considerable del activo corriente y están sujetas al riesgo de no recuperarse. Una gestión adecuada es crucial para mantener la liquidez.

La NIIF para PYMES requiere que se evalúen las cuentas por cobrar para identificar señales de deterioro, particularmente cuando superan los 90 días de vencimiento sin pagos claros. Esta circunstancia demanda el reconocimiento de una pérdida por deterioro a través de una provisión contable. Investigadores como Horngren y otros (2006) afirman que es necesario contar con políticas de crédito definidas, seguimiento continuo y provisiones adecuadas respecto a las cuentas por cobrar, con el fin de garantizar una rotación efectiva y evitar problemas de liquidez.

Provisión por incobrabilidad y deterioro

El deterioro de activos financieros se reconoce cuando hay evidencia objetiva de que no se recuperarán los saldos en su totalidad. La provisión por incobrabilidad es un ajuste contable que disminuye el valor de las cuentas por cobrar hasta alcanzar el monto rescatable.

La Sección 11 de la NIIF para PYMES establece que las entidades deben registrar la pérdida tan pronto como exista evidencia objetiva. Esto asegura una presentación fiel de los estados financieros. Si, en el futuro, el cliente cumple con el pago, la provisión puede ser revertida. Chiavenato (2006) sostiene que las provisiones contribuyen a representar los

riesgos reales del negocio, evitando la sobreestimación de los activos y fortaleciendo la planificación financiera.

Liquidez y flujo de caja en las PYMES

La liquidez se refiere a la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Está íntimamente vinculada al flujo de caja operativo, que refleja el efectivo generado por las actividades principales de la compañía. Gitman y Zutter (2012) indican que una empresa con buena liquidez puede negociar mejores condiciones con proveedores, acceder a financiamiento más ventajoso y estar lista para imprevistos. No obstante, una alta tasa de cuentas vencidas afecta gravemente la liquidez, ya que restringe el ingreso de efectivo. En el ámbito de las PYMES, donde el acceso a financiamiento externo es limitado, la gestión efectiva del flujo de caja se vuelve esencial para la continuidad de las operaciones.

Indicadores financieros relevantes para cuentas vencidas

Dos indicadores son clave

Índice de morosidad: representa la relación entre cuentas que no se han pagado y el total de cuentas. Un número elevado demuestra una gestión de cobranza deficiente.

Rotación de cartera: muestra cuántas veces al año el saldo medio de cuentas por cobrar se convierte en dinero efectivo. Un número bajo indica que la recuperación del crédito es lenta.

Estos indicadores proporcionan la capacidad de supervisar la salud financiera y hacer elecciones fundamentadas para optimizar la operatividad.

Gestión del riesgo crediticio

Implica acciones tanto preventivas como reactivas para reducir las pérdidas por morosidad. Según Weston y Brigham (2010), es recomendable clasificar la cartera por niveles de riesgo, definir límites de crédito y emplear tácticas de cobranza progresivas. La tecnología es fundamental, los sistemas ERP permiten la creación de alertas automáticas,

supervisar el ciclo de cobranza y medir la eficacia de los encargados. Esto mejora la eficiencia y disminuye la exposición al riesgo.

Marco contable normativo

El apego a la NIIF para PYMES asegura la claridad, uniformidad y comparabilidad de los datos financieros. Las provisiones por incobrabilidad denotan prudencia, y no considerarlas puede exagerar el activo y la utilidad, afectando así la toma de decisiones. La inclusión de los criterios utilizados para evaluar deterioro, sumas provisionadas y correcciones por errores refuerza la confianza de terceros en la información financiera, también facilita los procesos de auditoría.

Prácticas actuales frente a la normativa contable Muchas pequeñas y medianas empresas, como la que se examina, no implementan provisiones ni revisan las evaluaciones de sus cuentas de manera regular. Esto da lugar a estados financieros irreales. La adopción progresiva de las NIIF eleva la calidad contable y refuerza el control interno.

Consecuencias de una alta cartera vencida

Un elevado número de cuentas morosas influye en:

La liquidez operativa.

La rentabilidad, debido a mayores costos de cobranza.

La sostenibilidad, puesto que afecta las relaciones con proveedores y acreedores.

Utilizar herramientas de evaluación y provisión minimiza el impacto negativo y permite anticipar situaciones críticas.

Metodología utilizada

Este proyecto usa una metodología mixta que combina métodos descriptivo, deductivo e inductivo, para estudiar el problema de las cuentas por cobrar vencidas desde diferentes perspectivas en este caso contable, normativa y analítica.

El método descriptivo se aplica para examinar el estado actual de las cuentas por cobrar en la empresa, analizando documentos contables y registros financieros. Además, ayuda a entender el comportamiento de las cuentas por cobrar, identificar los plazos de antigüedad y evaluar su impacto en el flujo de caja.

El método deductivo se conecta con las normas establecidas en la NIIF para PYMES con la situación actual de la empresa. A partir estas normas, se establecen criterios para reconocer y medir el deterioro de las cuentas por cobrar y evaluar indicadores financieros, esto permite comparar el tratamiento contable actual con lo que sugiere la normativa.

El método inductivo permite interpretar los resultados del análisis contable y financiero, identificando patrones que causan un alto nivel de cartera vencida. De estas observaciones, se proponen recomendaciones para fortalecer la gestión contable y el análisis de liquidez, basadas en los hallazgos del estudio.

Esta combinación de métodos apoya un análisis completo del problema desde una perspectiva organizada y normativa.

Relación de contenidos basados en las estrategias planteadas

Evaluación del impacto de la cartera vencida en la liquidez

Clasificación de la cartera vencida por tramos de antigüedad, usando información contable real

Análisis de la relación entre cartera vencida y disminución del flujo de caja operativo

Aplicación de criterios contables de deterioro según NIIF para PYMES

Identificación de cuentas con más de 90 días vencidas como indicios de deterioro

Simulación del asiento contable del deterioro y análisis del impacto en resultados y situación financiera

Cálculo e interpretación de indicadores financieros aplicables a la cartera vencida

Cálculo del índice de morosidad y de la rotación de cartera

Interpretación de resultados para valorar el estado de la cartera y su efecto en la liquidez

Comparación del tratamiento contable actual con lo establecido en la NIIF para PYMES

Descripción del tratamiento contable actual según documentación contable disponible

Identificación de diferencias con la NIIF para PYMES (sección 11)

Propuesta de mejoras para la gestión de cuentas por cobrar

Elaboración de recomendaciones contables: criterios para deterioro, indicadores y fortalecimiento de la gestión de cobros

Comparación del antes y después del estudio realizado

Conclusiones del análisis realizado

Resumen de hallazgos obtenidos en el análisis de cartera, liquidez y tratamiento contable

Evaluación general del impacto de la cartera vencida en la situación financiera de la empresa

Evaluación del impacto de la cartera vencida en la liquidez

Al analizar la información financiera, se ha identificado que las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran en un nivel alto de morosidad, es decir, no está contando con una capacidad de generar liquidez inmediata. Por ello, a continuación, se procederá identificar el impacto con datos cuantificables que pueda mostrar la realidad de cómo la cartera vencida está generando efectos negativos en la liquidez y las condiciones de estabilidad financiera de la empresa

Clasificación de la cartera vencida por tramos de antigüedad

Para poder determinar de manera precisa como la cartera vencida impacta a la liquidez de la empresa, es necesario que previamente se analice la distribución por rangos de antigüedad con la finalidad de poder identificar el tramo que presenta mayor riesgo de incobrabilidad; así como también se evaluará los clientes principales que presentan mayor morosidad.

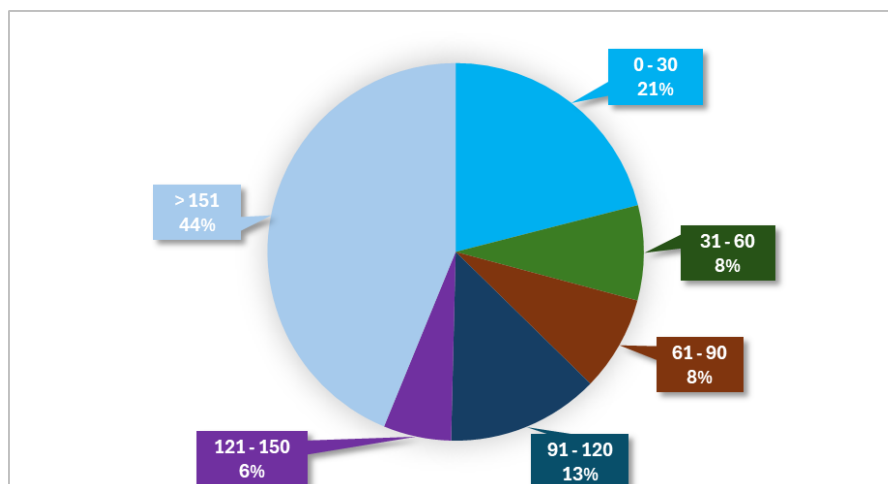
A continuación, se presenta la cartera por vencer y la cartera vencida, misma que esta última esta segmentado por tramos:

Tabla 8 Cartera vencida por rango de mora

Concepto	Monto (USD)
Cartera por Vencer	64,160.63
Cartera Vencida	363,576.89
0 - 30	76,421.36
31 - 60	29,550.97
61 - 90	29,609.87
91 - 120	47,617.41
121 - 150	21,196.28
> 151	159,181.00

Nota. Cartera vencida clasificada por rango de mora, de acuerdo con los datos financieros de la empresa. Elaboración Propia

Gráfico 1 Distribución de la cartera vencida por rango de mora



Nota. Porcentajes adquiridos de acuerdo a la cartera vencida de la empresa comercializadora de materiales ferrosos, 2024

Observando la tabla 8 y el gráfico 1 se puede analizar que la cartera vencida, que mantiene la empresa, asciende a \$ 363,576.89; lo que representa el 85% de la cartera total donde su alta concentración de saldos se ve reflejado en el rango de antigüedad de mayor a 151 días, mismo que representa el 44%, seguido se puede verificar que los rangos de 91 a 120 y 121 a 150 días representan el 13% y 6% respectivamente. Sumando el total de estos tres tramos da como resultado un 63% de cartera vencida lo que indica un elevado riesgo de incobrabilidad, esto provoca una liquidez limitada, pues gran parte del activo corriente no es realizable a corto plazo.

Dando continuidad al análisis, se identificará a los clientes que se concentran con mayor saldo en mora.

Tabla 9 Detalle de cartera vencida de los principales clientes con mayor monto vencido y rangos de morosidad

Cliente	Por Vencer	Vencido		0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 150	> 151
Herpayal Constructora Cia Ltda	9,953.20	100,235.50	28%	5,284.74	5,389.79	15,535.89	26,378.97	10,954.12	38,120.75
Rosero Gutierrez Jorge Oliver	138.80	97,001.54	27%	20,393.18	-	-	-	-	72,812.79
Proyectos Y Construcciones Mrn Ingenieria	-	36,612.30	10%	17,728.32	10,220.33	3,120.50	6,659.17	-	-
Desarrollos Inmobiliarios Ecuador Cia.Ltda.	652.29	30,776.33	8%	5,763.56	6,652.38	3,879.23	5,818.77	9,325.12	-
Corporacion Arandi Valencia Arval S.A.S.	176.09	25,304.50	7%	935.73	1,382.01	6,072.38	8,238.44	674.76	8,236.06
Aceroplus Cia Ltda	-	14,773.36	4%	-	-	-	-	-	14,527.30
Ulcuango Quimbiamba Luis Gonzalo	-	12,731.91	4%	10,135.73	2,779.71	-	-	-	-
Álava Arteaga Darío Ruben	-	9,169.44	3%	-	-	-	-	-	9,027.97
Quishpe Raúl	-	8,918.48	2%	-	-	-	-	-	8,793.37
Nth3 S.A.	-	6,891.35	2%	-	-	-	325.25	-	6,442.76
Carvajal Ponce Cristian Fabricio	-	4,667.17	1%	4,146.07	432.72	-	196.40	-	-
Mauricio Duarte Villalva	7,736.14	3,417.67	1%	2,589.43	915.06	-	-	-	-
Robalino Lopez Jose Miguel	804.64	2,283.82	1%	2,370.06	-	-	-	-	-
Calderon Varela Diego Rafael	-	1,276.66	0%	1,362.42	-	-	-	-	-

Nota. Detalle de los principales clientes con cartera vencida , clasificada por montos y tramos de antigüedad. A partir de la información contable de la empresa, 2024

En la tabla 9, se puede evidenciar que existen 14 clientes que suman un saldo vencido de \$ 354,060.00; mismo que representa el 97% del total de la cartera vencida. Los clientes que más destacan en mayor morosidad y un monto alto de saldo vencido es Herpayal Constructora Cía. Ltda. y Rosero Gutiérrez Jorge Oliver, que se concentran principalmente en los rangos superiores a 91 días, esto indica que dichos clientes han mantenido y mantienen retrasos prolongados y recurrentes.

Estos saldos vencidos provocan que los recursos de la empresa se mantengan inmovilizados, ya que, no genera ingresos como flujo de caja; reduciendo así la disponibilidad inmediata de poder cubrir gastos operativos, pagos a proveedores y obligaciones financieras.

Mediante el análisis de los saldos por vencer, de los clientes en lista, se puede evidenciar que el monto de es de \$19,461.17 lo que representa un importe bajo frente al saldo de la cartera vencida, esto supone que la empresa no tiene la capacidad de generar liquidez por cobros a corto plazo generando posibles riesgos de iliquidez al tener recursos severamente limitados.

También es importante indicar que la alta concentración en pocos clientes con deuda vencida provoca que la empresa este expuesta a pérdida significativas en caso de incobrabilidad, ya que, si uno de los clientes como es Herpayal Constructora Cía. Ltda. y Rosero Gutiérrez Jorge Oliver sigue incrementando y retrasando su deuda, afectaría de forma directa la estabilidad financiera de la empresa.

Análisis de indicadores de liquidez

Tras la ejecución de la evaluación de la clasificación y el comportamiento de la cartera de la empresa, a continuación, se procederá a profundizar el análisis mediante el uso de indicadores de liquidez, entre los más relevantes, se considera el indicador de razón corriente

y prueba ácida; ya que, esto permitirá medir de manera más precisa y real la capacidad que tiene la entidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y cómo la cartera vencida afecta de manera directa a la liquidez de la entidad.

Razón corriente

Este indicador es uno de los más utilizados para poder medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes. Es por ello, que este indicador ha sido seleccionado para poder evaluar cómo la cartera vencida impacta en la liquidez, esto debido a que, el activo corriente representa una proporción relevante para el pasivo corriente.

Y para poder evaluar este impacto, a continuación, se procederá a realizar el cálculo del indicador tanto en su forma tradicional cómo en ajustado por morosidad (descontando la cartera vencida) para poder obtener los resultados de capacidad que tiene la empresa.

Razón corriente (tradicional)	
Fórmula	Resultado
Activo corriente =	2,248,989.44
Pasivo corriente	2,629,864.18
=	0.86

Con los cálculos realizados del primer indicador, se puede observar que el resultado de la razón corriente (tradicional) es de 0.86; lo que indica que por cada dólar del pasivo corriente la empresa dispone de \$0.86 en activos corriente para cubrirlo.

Lo que significa que la empresa no tiene los suficientes activos financieros para pagar obligaciones a corto plazo. Esto aumenta el riesgo de impago a proveedores, al no cubrir sus pasivos corrientes con recursos propios la empresa podría necesitar financiamiento externo para operar. Hay que considerar que un ratio de liquidez entre 1.15 es considerado aceptable, mientras que una ratio mayor a 2 indicaría recursos no utilizados. La situación actual, con un

ratio bajo, indica riesgo financiero. Por lo que es importante revisar la gestión de las cuentas por cobrar y analizar la rotación de inventarios. También se deben considerar estrategias para disminuir pasivos corrientes, como renegociar plazos y consolidar deudas.

Razón corriente (ajustada por morosidad)		
Fórmula		Resultado
Activo corriente - Cartera vencida	=	1,885,412.55
Pasivo corriente		2,629,864.18
	=	0.72

Ahora bien, la razón corriente ajustada muestra un valor de 0.72, este indicador es aun mas preocupante que es ratio anterior de 0.86, ya que, al descontar las cuentas de difícil recuperación, se muestra una menor solvencia. Este resultado indica que la empresa tiene un riesgo mayor de iliquidez, pues no tiene suficientes recursos para cubrir sus deudas inmediatas y depende de financiamiento externo. La morosidad de los clientes afecta negativamente la liquidez real. La empresa urge de implementación de políticas de recuperación de las cuentas y a mejorar la evaluación del riesgo de créditos.

Prueba ácida

La selección de este segundo indicador ayudará a medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones, pero con sus activos más líquidos, es decir, además de excluir las cuentas por cobrar, también será excluido el inventario del activo corriente. Esto ayudará a evaluar de manera más real los recursos disponibles que tiene la empresa para afrontar deudas inmediatas.

Prueba ácida (tradicional)		
Fórmula		Resultado
Activo corriente - Inventario	=	1,603,275.44
Pasivo corriente		2,629,864.18
	=	0.61

En el primer cálculo, se puede observar que la empresa dispone de \$0.61 en activos líquidos por cada \$1.00 de pasivos corrientes, lo cual es bajo y muestra la falta de liquidez. Además, dado que el ratio es menor que la razón corriente, mucho de sus activos están en inventarios, complicando los pagos si no se venden rápido. Por lo que es importante y necesario mejorar la rotación de cartera y optimizar recursos para fortalecer su capacidad de pago inmediato.

Prueba ácida (ajustada por morosidad)	
Fórmula	Resultado
Activo corriente - Inventario - Cartera vencida	= 1,239,698.55
Pasivo corriente	2,629,864.18
	= 0.47

El resultado de 0.47 indica un resultado inferior al de la prueba ácida tradicional, lo que afirma la liquidez crítica en la empresa. La diferencia entre los dos indicadores señala que los saldos vencidos de clientes son significativos, afectando directamente a la capacidad de pago.

Análisis de la relación entre cartera vencida y disminución del flujo de caja operativo

El análisis de la relación entre la cartera vencida y el flujo de caja operativo constituye un componente crítico en la evaluación de la salud financiera de una entidad. Para el caso de la acumulación de las cuentas por cobrar, sobre todo para aquellas con una morosidad elevada, genera efectos negativos y directos al flujo de caja de la empresa, ya que, restringe la disponibilidad inmediata de los recursos para poder cubrir con las obligaciones de corto plazo que tiene la entidad (Verma, 2024).

Con el caso analizado, se puede observar que en el activo corriente se encuentra un 13.54% comprometido de las cuentas por cobrar, seguido de un 5% que corresponde a la cartera vencida, mismo que se concentra en el rango de más de 151 días de morosidad, esto evidencia que la entidad presenta riesgos de incobrabilidad, es decir, esto provoca una

situación de disminución de entradas de efectivo, adopción de medidas para compensar la capacidad de pagos de los pasivos corrientes generando así retrasos en los pagos a proveedores. Con base a lo indicado, es importante que se evalúe a detalle la composición y comportamiento de la cartera vencida, así como su impacto sobre los flujos de caja, con el fin de identificar oportunidades de mejora en los procesos de cobranza y en la gestión del capital de trabajo.

Para comprender el efecto negativo de la cartera vencida en el flujo de caja operativo, primero se procederá previamente a evaluar los saldos de cuentas claves presentados en el balance de la empresa [Anexo 2](#)

Tabla 10 *Impacto financiero de las cuentas por cobrar en el activo corriente*

Cuentas por Cobrar de Clientes	2024
Cientes Locales	427,737.52
<i>Cientes Locales Por vencer</i>	64,160.63
<i>Cientes Locales Vencidos</i>	363,576.89
Cientes Cheques Posfechados	44,976.79
Cientes Tarjeta de Crédito y Débitos	854.45
Cientes en Mora	8,563.51
Documentos por cobrar	39,830.93
Total, cuentas por cobrar clientes	521,963.20

Disponibilidad de efectivo	2024
Bancos	490,352.68
Total Efectivo y equivalente del efectivo	490,352.68

Activo corriente	2024
Total, activo corriente	3,158,167.29

Nota. La tabla presenta el impacto financiero de las cuentas por cobrar y la disponibilidad de efectivo en la empresa

En la tabla 10, se puede identificar las principales cuentas claves del activo corriente con corte 2024, esto ayuda a dar un enfoque más específico para la evaluación de las cuentas por cobrar clientes y la disponibilidad del efectivo que presenta la compañía. Partiendo con

esta información, se puede determinar una relación directa entre la cartera vencida y la posible afectación al flujo de caja operativo.

El saldo presentado en balance es de \$521,963.20 en cuentas por cobrar de clientes, representa:

La cartera vencida asciende a \$363,030.06, lo que representa aproximadamente el 69.7% del total de cuentas por cobrar de clientes, en este contraste, la cartera por vencer representa \$64,160.63, es decir, un 12.3%. Este alto porcentaje de cartera vencida indica que una gran proporción de los recursos que deberían haberse convertido en efectivo están retenidos por clientes que no han cumplido con sus obligaciones a tiempo. La disponibilidad de efectivo (caja y bancos) asciende a \$490,352.68, lo cual representa solamente un 15.53% del total del activo corriente \$3,158,167.29.

Esto sugiere una baja liquidez inmediata, lo que puede estar estrechamente relacionado con la alta proporción de cartera vencida. El efectivo disponible es insuficiente en relación con la magnitud de las cuentas por cobrar vencidas.

Posterior al análisis de la cartera, se procederá a presentar el flujo de caja de la empresa con corte 2024 y la proyección del 2025.

Tabla 11 Flujo de caja

	Ingresos	31/12/2024	31/12/2025
(+)	Ventas de Inventarios y Productos Para la Venta	8,216,119.07	9,202,053.36
(+)	Ventas Servicios	80,386.11	90,032.44
(+)	Otros ingresos	199,507.36	223,448.24
(+)	IVA 15%	1,244,475.78	1,393,812.87
(-)	Recuperabilidad de la cartera	- 521,963.20	- 965,631.92
	Total ingresos	9,218,525.12	9,943,715.00
(-)	Pago sueldos	- 188,245.92	- 188,245.92
(-)	Pago beneficios sociales	- 46,958.78	- 46,958.78
(-)	Pago liquidaciones	- 44,496.36	- 44,496.36
(-)	Pago IESS	- 43,412.82	- 43,412.82
(-)	Pago impuestos	- 1,779,939.42	- 1,929,276.51
(-)	Pago Gastos operativos	- 299,075.35	- 299,075.35

(-)	Pagos honorarios	- 43,858.26	- 46,858.26
(-)	Pago intereses préstamos terceros	- 61,200.00	- 61,200.00
(-)	Pago capital préstamos terceros	-	-
(-)	Pago mercaderías	- 7,689,239.43	- 8,611,948.16
	Total pagos	- 10,196,426.34	-11,271,472.16
	Flujo neto	-977,901.22	-1,327,757.17
	Saldo inicial bancos	490,352.68	490,352.68
	Saldo final caja	-487,548.54	-837,404.49
	Flujo operativo	934,587.85	1,004,459.74
	Utilidad neta	-119,981.74	-50,109.85
	Capital de trabajo	1,054,569.59	1,054,569.59
	Conciliación flujo de caja		
	Flujo operativo	1,004,459.74	1,004,459.74
	Gastos financieros	- 61,200.00	- 61,200.00
	Depre. Amortizada.	- 33,052.53	- 33,052.53
	Impuestos	- 1,779,939.42	- 1,929,276.51
	Variación honorarios	-	- 3,000.00
	Total flujo conciliado	- 869,732.21	- 1,022,069.30
	Dif flujo operativo vs flujo de caja	- 382,183.67	- 184,664.81

Nota. Flujo de caja clasificado en actividades operativas y de financiamiento

En la tabla 11 se observa que en el periodo 2024 y 2025(proyectado) los ingresos de la empresa ascendieron de 9.2 a 9.9 millones de dólares, principalmente por mayores ventas de inventarios y servicios. Sin embargo, se puede evidenciar que la recuperación de la cartera tiene deficiencias, reflejando un incremento en las provisiones por cuentas incobrables que limitan la liquidez real.

Ahora observando las obligaciones, se evidencia que aumentó de 10.1 a 11.2 millones, un crecimiento mayor al de los ingresos. La compra de mercaderías representa más del 75% de los egresos, seguida por impuestos y gastos operativos. Esto genera una presión constante sobre la caja de la empresa.

Esto debido a que, el flujo neto de la empresa se presenta en negativo en los años de análisis, pasando de -978 mil a -1.33 millones, lo que presenta un déficit en el saldo de la caja

que representa un incremento de -487 mil a -837 mil. Aunque el flujo operativo se mantuvo positivo (935 mil en 2024 y 1 millón en 2025), este no alcanza para cubrir la magnitud de los pagos y las obligaciones financieras.

Se evidencia, por tanto, una contradicción: la operación de la empresa genera recursos, pero estos son absorbidos rápidamente por compras de mercaderías, impuestos y problemas en la recuperación de cartera. Esto ocasiona un deterioro sostenido de la liquidez, incluso con mayor volumen de ventas.

Si solo enfocamos la cartera vencida, se puede observar que mientras más se incrementa la cartera vencida, el flujo de caja incrementa en negativo, lo que confirma que la incobrabilidad de saldos disminuye el efectivo disponible para cubrir los pagos que presenta la empresa.

Aplicación de criterios contables de deterioro según NIIF para PYMES

La medición y presentación precisas de los activos financieros son esenciales para reflejar la situación económica real de una entidad. Las cuentas por cobrar, en particular, representan derechos económicos futuros que pueden verse afectados por factores de riesgo, especialmente en pequeñas y medianas empresas (PYMES), donde la exposición a la morosidad y la capacidad limitada de gestión de cobranza aumentan la probabilidad de pérdidas (Ernst & Young Global Limited, 2021).

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) abordan esta problemática estableciendo criterios específicos para el reconocimiento del deterioro de los instrumentos financieros básicos. La aplicación de estos criterios permite a las entidades anticiparse a posibles pérdidas, garantizando la calidad de la información financiera y cumpliendo con principios fundamentales como la representación fiel y la prudencia.

Generación de una política para el deterioro

POLÍTICA CONTABLE PARA EL RECONOCIMIENTO DE DETERIORO DE LAS CUENTAS POR COBRAR EMPRESA COMERCIALIZADORA DE MATERIALES FERROSOS					
VIGENCIA:	2025	NORMA APLICADA:	NIIF PARA PYMES SECCIÓN 11	VERSIÓN:	1

1. Objetivo

Definir directrices que identifiquen, evalúen, registren y revelen el deterioro del valor de las cuentas por cobrar, mismo que se debe de asegurar la aplicación adecuada bajo las NIIF PYMES, sección 11. Esto ayudará a reflejar de manera razonable el valor recuperable de los activos financieros y mantener la prudencia en la presentación de los estados financieros.

2. Alcance

La política será aplicada únicamente al grupo de instrumentos financieros básicos que posee la empresa comercializadora de materiales ferrosos y que se presentan en el balance general de la siguiente manera:

- a) Clientes locales
- b) Clientes Cheques posfechados
- c) Clientes tarjetas de crédito o débito
- d) Clientes en mora
- e) Documentos por cobrar
- f) Otros instrumentos financieros que representan derechos de cobro contra terceros.

Está política no será aplicada para aquellos grupos que no representan derecho de cobro, como es el inventario, la propiedad planta y equipo, anticipos, impuestos por cobrar/pagar, provisiones laborales y provisiones de inventario.

3. Descripción del manejo del deterioro de las cuentas por cobrar

3.1. Análisis periódico de la cartera

La empresa realizará con frecuencia mensual un análisis de la antigüedad de la cartera clasificada por rangos de vencimiento. Estos rangos deberán de ser clasificados y denominados de la siguiente manera:

Clasificación	Antigüedad
Por vencer	Corriente

Vencido	0 - 30
	31 - 60
	61 - 90
	91 - 120
	121 - 150
	> 151

Este análisis también será efectuado de manera global y por cliente, con la finalidad de identificar el deudor con mayor concentración de riesgo y recurrencia de morosidad.

Cada deudor será clasificado por el peso en porcentaje, es decir, se aplicará la fórmula del porcentaje de participación del cliente en la cartera vencida.

$$\% \text{ de participación del cliente en la cartera vencida} = \frac{\text{Saldo vencido por cliente}}{\text{Total de la cartera vencida}}$$

3.2. Criterios de deterioro

Con base a la NIIF para PYMES Sección 11, la empresa considerará que las cuentas por cobrar evidencian deterioro cuando los saldos vencidos tienen la probabilidad de no recuperarse en su totalidad y pueda estimarse de forma fiable el importe de la pérdida. Los casos que se pueden aplicar como evidencia objetiva de deterioro son los siguientes:

- Existe incumplimiento de las condiciones de pago.
- Existen saldos que han superado el rango de morosidad de más de 90 días desde la fecha de vencimiento.
- Historial de incumplimiento, donde se identifica que el cliente mantiene una incobrabilidad reiterada.
- Clientes que se encuentren en curso de liquidación.
- Clientes que presentan problemas en su buro de crédito o procesos legales.

Nota: Los casos presentados, fueron seleccionados con base a un análisis general que pueden suceder a las empresas PYMES del sector de construcción.

3.3. Información de terceros

Para que la empresa pueda reforzar la identificación del deterioro, es importante que utilice fuentes externas, como son:

- Reporte de buro de crédito

- Referencias bancarias
- Informes comerciales
- Registros públicos

Esta información será integrada en el expediente de cada cliente; mismo que ayudará de guía y soporte para el análisis interno de la antigüedad de la cartera. Es importante indicar que si en la información recabada existe algún cliente que ha incrementado un riesgo de incumplimiento, la gerencia deberá de analizar el porcentaje de tasa para la provisión del deterioro y realizará un ajuste inmediato a la estimación, incluso si el deudor no presenta morosidad relevante.

4. Estimación del deterioro

4.1. Métodos de estimación

La empresa aplicará el método de antigüedad de cartera por rangos donde se asignará una tasa de incobrabilidad, que será determinada con base al análisis histórico de los tres últimos años.

Desde la vigencia de esta política, se utilizará la siguiente tabla de estimaciones para el cálculo de la provisión.

Rangos de morosidad	Tasa promedio
0 - 30	21.32%
31 - 60	8.11%
61 - 90	4.22%
91 - 120	11.32%
121 - 150	10.40%
> 151	44.63%

Esta tasa será aplicada para cada monto total presentado en cada rango de morosidad, esto con la finalidad de poder obtener el reconocimiento de la provisión.

4.2. Revisión de estimaciones

Las tasas para el reconocimiento de la estimación del deterioro serán revisadas con una frecuencia anual, esto con el fin de identificar cambios significativos que se presente en el análisis histórico del comportamiento de la cartera, normativa o del mercado.

Al haber cambios significativos, las tasas deberán ser actualizadas y documentadas en esta política.

5. Reconocimiento y registro contable

La empresa al haber analizado la evidencia objetiva del deterioro deberá de reconocer la estimación en resultados, esto reducirá el valor en libros de las cuentas por cobrar, tal como se indica en el siguiente ejemplo:

FECHA	DESCRIPCIÓN CUENTA	DEBE	HABER
XX/XX/XXXX	Gasto cuentas incobrables (efecto en resultados)	XXX.XX	
	Provisión cuentas incobrables (efecto en el activo)		XXX.XX

Para el caso de que la estimación del deterioro corresponda a años anteriores, se deberá de gestionar un informe donde especifique las causas del por qué no fue registrado en su momento y el plan de acción para evitar esta omisión, esto deberá de ser aprobado por el gerente y deberá ser reconocido a las ganancias acumuladas (patrimonio), tal como se indica en el siguiente ejemplo:

FECHA	DESCRIPCIÓN CUENTA	DEBE	HABER
XX/XX/XXXX	Resultados acumulados (efecto en el patrimonio)	XXX.XX	
	Provisión cuentas incobrables (efecto en el activo)		XXX.XX

En el caso de que se recupere el valor parcial o total del saldo vencido, se procederá a realizar el reverso de la provisión.

6. Normas aplicadas

Las normas que se aplicarán para el deterioro de las cuentas por cobrar clientes será la NIIF para PYMES, Sección 11 que corresponde a Instrumentos financieros básicos.

En el caso de requerir otras normas para la determinación del deterioro, éstas deben de ser analizadas y aprobadas por gerencia, mismo que deberán ser actualizados en esta política.

7. Responsables y frecuencia de la evaluación del deterioro

ÁREA RESPONSABLE	ACTIVIDAD	FRECUENCIA
Créditos y Cobranzas	Proporcionar la información actualizada sobre la situación de las cuentas por cobrar clientes	Mensual
Contabilidad	Calcular registrar y revelar las provisiones	Mensual
Auditoría interna	Revisar y controlar el cumplimiento de la política y la normativa contable	Anual

8. Vigencia

La política será ejecutada a partir del 1 de enero del 2025 y puede ser actualizada por cambios en normativa contable o ante la necesidad del negocio (respetando lo establecido por la NIIF para PYMES)

9. Control de cambios

TABLA DE CONTROL DE CAMBIOS				
Versión	Fecha última actualización	Descripción	Responsable del cambio	Aprobado por
1	01/01/2025	Levantamiento de la política del deterioro para las cuentas por cobrar	Contabilidad Crédito y cobranzas	Auditoría interna

Identificación de cuentas con más de 90 días vencidas como indicios de deterioro

Para la identificación de indicios de deterioro, es importante que la empresa al cierre de cada periodo y bajo la normativa NIIF para PYMES – Sección 11 evalúe sus cuentas por cobrar para obtener evidencia objetiva que demuestre que el saldo vencido no será recuperado. Unos de los indicadores principales para identificar el deterioro es el análisis de los saldos que han excedido más de los 90 días de antigüedad, mismo que se considera que existe evidencia objetiva de posible incobrabilidad, esto sugiere que la empresa debe de

reconocer de manera inmediata una pérdida por deterioro en resultados y así ajustar el valor en libros del activo. También es importante incorporar la NIC 1 con la finalidad de revelar en sus notas financieras los criterios y causas claves de dicha estimación de incobrabilidad, con esto reforzará la transparencia en la información financiera.

Para la empresa comercializadora se procede con el análisis de antigüedad de saldos donde se identifica que las cuentas por cobrar mantienen una antigüedad de más de 90 días. Según el listado de cartera de las cuentas por cobrar al 31/12/2024, proporcionado por la empresa, se puede identificar que un 53% corresponde a saldos vencidos mayor a 90 días lo que significa un indicio claro de deterioro bajo los criterios de la normativa y política contable porque se evidencia dificultades de cobro y elevada probabilidad de pérdida. Es importante indicar que el 70% se concentra en el rango por mora > 151 días de atraso lo que indica un riesgo crediticio.

Tabla 12 *Detalle de cartera vencidas con antigüedad superiores a 90 días*

Rango por mora	Monto vencido (USD)	%
91 - 120	47,617.41	21%
121 - 150	21,196.28	9%
> 151	159,181.00	70%
Total	227,994.69	100%

Nota. Información obtenida a partir del detalle de cartera vencida por tramos de antigüedad

Tras la identificación del deterioro por incobrabilidad de las cuentas por cobrar clientes y también haber evidenciado que los saldos vencidos > a 90 días no mantienen garantías y tampoco pagos inminentes, la empresa deberá proceder con el reconocimiento de la provisión por deterioro, mismo que implica registrar el gasto por deterioro en resultados por el valor total de dichas cuentas vencidas y, simultáneamente, reconocer una cuenta

correctora del activo (provisión acumulada) que reduzca el valor en libros de las cuentas por cobrar, esto con la finalidad de presentar en los estados financieros el monto real recuperable de la cartera. En el caso de que los saldos vencidos correspondan a años anteriores se procederá a realizar un ajuste, mismo que tendrá un efecto del patrimonio.

Es importante resaltar que la constitución de estas provisiones no es irreversible en caso de recuperaciones posteriores. La NIIF para PYMES permite que, si en períodos posteriores se reduce la pérdida por deterioro debido a eventos objetivos (por ejemplo, si el cliente realiza un pago significativo que antes se consideraba dudoso), la empresa pueda revertir parcial o totalmente la pérdida por deterioro previamente reconocida. Dicho reverso de la provisión se contabilizará como un ingreso por recuperación en resultados del periodo en que ocurra, y se ajustará la cuenta correctora para incrementar el valor en libros de la cuenta por cobrar, sin exceder el valor original que habría tenido de no haberse deteriorado. (International Accounting Standards Board (IASB), 2015).

Metodología para el cálculo del deterioro y su provisión estimada

Con el objetivo de realizar un correcto reconocimiento de los instrumentos financieros, como las cuentas por cobrar; se aplicará la metodología de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES Sección 11. Esta sección indica que las cuentas por cobrar deben de reconocerse inicialmente al costo y posteriormente al costo amortizados, excluyendo cualquier pérdida por deterioro reconocido.

Con base a lo indicado, se procederá a analizar el comportamiento de la cartera vencida (2022, 2023 y 2024), esto con la finalidad de determinar si en cada periodo existe indicios de deterioro y también poder definir el porcentaje que se deberán de utilizar para el reconocimiento de la provisión por la incobrabilidad de la cartera.

Tabla 13 *Distribución de la cartera vencida por rangos de morosidad (2022-2024)*

Rangos de morosidad	2022	%	2023	%	2024	%
0 - 30	135,385	28%	55,730	15%	76,421	21%
31 - 60	67,058	14%	8,526	2%	29,551	8%
61 - 90	19,912	4%	1,446	0%	29,610	8%
91 - 120	93,699	19%	5,226	1%	47,617	13%
121 - 150	90,504	19%	24,728	7%	21,196	6%
> 151	74,635	16%	280,728	75%	159,181	44%
Total, cartera vencida	481,194		376,383		363,577	

Nota: Con base al resumen de la cartera de la empresa comercializadora de materiales ferrosos; 2022, 2023 y 2024.

En la tabla elaborada de la cartera vencida por rangos se puede observar que, en los años 2022, 2023 y 2024 existe morosidad prolongada, especialmente en los rangos de mayor antigüedad lo que se deduce que existe alta probabilidad de indicios de deterioro. Para entender de mejor manera, explicaremos por año el comportamiento de la morosidad.

En 2022, se puede observar que la cartera en los rangos de 91 a >151 días de morosidad representa el 54% del total de la cartera vencida, mismo que indica un riesgo significativo de incobrabilidad. Para el 2023, el porcentaje de la cartera en los rangos de 91 a >151 días de morosidad representa el 83%, mismo que se concentra la mayor parte en la cartera con antigüedad >151 días que representa el 75%, esto evidencia un deterioro severo de la cartera. Con respecto al 2024 se puede observar que el porcentaje de la cartera con antigüedad >151 días disminuye a un 44%; sin embargo, esto no quiere decir que el riesgo por incobrabilidad disminuye, todo lo contrario, confirma que aún sigue existiendo indicios de deterioro, ya que, la suma de los saldos vencidos en los rangos de 91 a >151 días representa el 63%.

Con base al análisis de estos tres años se puede evidenciar que las cuentas por cobrar de cartera vencida muestran indicios de deterioro por su morosidad prolongada y la deficiencia en los procesos de cobro para su recuperación, lo que demuestra la aplicabilidad de la metodología bajo la NIIF para PYMES Sección 11.

Después de haber realizado el análisis de la objetividad del deterioro, como siguiente paso determinaremos las tasas que serán aplicadas para el cálculo de la provisión por incobrabilidad. Por ello, se aplicará la metodología del promedio simple, donde se tomará las tasas históricas por rango de los tres periodos y se ejecutará el cálculo de la media aritmética para obtener el porcentaje promedio.

$$\text{Tasa para estimación de la provisión} = \frac{\text{Pr 2022} + \text{Pr 2023} + \text{Pr 2024}}{3}$$

Tabla 14 *Cálculo de la tasa promedio para la provisión de cuentas incobrables*

Rangos de morosidad	2022	2023	2024	Tasa promedio
0 - 30	28.14%	14.81%	21.02%	21.32%
31 - 60	13.94%	2.27%	8.13%	8.11%
61 - 90	4.14%	0.38%	8.14%	4.22%
91 - 120	19.47%	1.39%	13.10%	11.32%
121 - 150	18.81%	6.57%	5.83%	10.40%
> 151	15.51%	74.59%	43.78%	44.63%

Nota. Estimación realizada considerando los tramos de vencimiento y la aplicación de tasas de incobrabilidad

Las tasas que se indican en la tabla ayudarán a realizar el cálculo de la provisión y así poder simular el asiento contable del deterioro, mismo que lo trataremos a continuación.

Simulación del asiento contable del deterioro y análisis del impacto en resultados y patrimonio

Posterior al análisis del deterioro y la determinación de tasas, efectuaremos el cálculo de la provisión aplicando los porcentajes de la *tabla 13 Cálculo de la tasa promedio para la estimación de la provisión*.

En el análisis de la cartera con corte al 31/12/2024 se identificó un saldo de morosidad de \$ 363,576.89; mismo que representa el total de la suma por valores de años anteriores y el año en de análisis (2024), que no habían sido provisionados en su momento, y que, con base al análisis ejecutado del comportamiento histórico de la cartera, este importe está dentro de un alto indicio de deterioro.

Para poder identificar el impacto en resultados y patrimonio, se ejecutará el asiento por reconocimientos de la provisión por deterioro de cuentas incobrable de ejercicios de años anteriores y el año de análisis.

Reconocimiento de años anteriores

Tabla 15 *Cálculo del deterioro para el reconocimiento de la provisión (2022-2023)*

Rangos de morosidad	Importe (vencido)	%	Provisión
0 - 30	0.00	21.32%	-
31 - 60	0.00	8.11%	-
61 - 90	0.00	4.22%	-
91 - 120	0.00	11.32%	-
121 - 150	0.00	10.40%	-
> 151	83,165.57	44.63%	37,116.79

Nota. Estimación del deterioro de la cartera vencida según tramos de antigüedad y tasas de incobrabilidad aplicada.

Ahora se realizará una simulación del asiento contable por deterioro de cuentas vencidas.

Tabla 16 Reconocimiento contable del deterioro por cuentas incobrables (2022-2023)

FECHA	DESCRIPCIÓN CUENTA	DEBE	HABER
31-12-2024	Patrimonio resultados acumulados	37,116.79	
	Provisión cuentas incobrables		37,116.79

Nota. Asiento contable de reconocimiento de la provisión por cuentas incobrables.

Al observar los cálculos presentados, se puede analizar que, al reconocer la provisión por deterioro a las cuentas incobrables, el patrimonio disminuye, lo que significa que la empresa había estado informando un patrimonio mayor a lo que realmente debe de tener. Esto indica que al realizar el ajuste retrospectivo de \$ 37,116.79; el saldo de las reservas o utilidad disminuye por dicho monto, lo que refleja de manera más precisa las ganancias reales disponibles, una vez que se han considerado las cuentas incobrables que debieron ser provisionadas.

Reconocimiento año de análisis

Tabla 17 Cálculo del deterioro para el reconocimiento de la provisión (2024)

Rangos de morosidad	Importe (vencido)	%	Provisión
0 - 30	76,421.36	21.32%	16,293.03
31 - 60	29,550.97	8.11%	2,396.58
61 - 90	29,609.87	4.22%	1,249.54
91 - 120	47,617.41	11.32%	5,390.29
121 - 150	21,196.28	10.40%	2,204.41
> 151	76,015.43	44.63%	33,925.69
TOTAL, PROVISIÓN			61,459.54

Nota. La tabla presenta el cálculo del deterioro de la cartera vencida para el reconocimiento de la provisión de cuentas incobrables. Elaboración propia en base a los registros financieros de la empresa.

Se procederá con la simulación del registro contable en deterioro de cuentas por cobrar del año 2024.

Tabla 18 Simulación de asiento contable deterioro año actual (2025)

FECHA	DESCRIPCIÓN CUENTA	DEBE	HABER
30/06/2025	Gasto cuentas incobrables	61,459.54	
	Provisión cuentas incobrables		61,459.54

Nota. Asiento contable de simulación para el registro del deterioro de las cuentas por cobrar ejercicio 2024.

En los cálculos realizados se puede evidenciar que el año en análisis (2024), el reconocimiento de la estimación de la provisión es de \$ 61,459.54, mismo que se registra en el gasto, esto provoca que las ganancias netas del periodo disminuyan. En otras palabras, se puede decir que las pérdidas presentadas por deterioro hacen que las ganancias netas disminuyan, si la empresa presenta utilidad; caso contrario provoca que el margen neto incremente si la entidad presenta pérdida.

Cálculo e interpretación de indicadores financieros aplicables a la cartera vencida

Para mantener la liquidez y la estabilidad financiera, es importante que la empresa gestione de manera eficiente la cartera de cuentas por cobrar. Con base a lo indicado, se debe de considerar que el análisis de la cartera vencida, que se ha realizado para la empresa comercializadora de materiales ferrosos, debe ser una estrategia que permita identificar de manera oportuna riesgos de incobrabilidad y así se pueda tomar decisiones a la brevedad posible para mitigar impactos.

Por ello, se procederá a realizar el cálculo y la interpretación de indicadores claves que es el índice de morosidad y la rotación de cartera, con la finalidad de obtener resultados para ofrecer una visión integral sobre el comportamientos e implicaciones en la salud financiera de la organización en estudio.

Cálculo del índice de morosidad y de la rotación de cartera

Índice de morosidad

El índice de morosidad es un ratio importante para que la empresa evalúe el riesgo crediticio de su cartera, esto permite que se identifique la porción que representa la cartera vencida con respecto al total de la cartera. Si el resultado representa un valor elevado, esto significa que la gestión de cobro presenta deficiencias y posibles amenazas para la liquidez. El cálculo de este indicador es muy importante para anticipar problemas financieros y establecer medidas correctivas en la política de crédito y recuperación (Stripe, 2024).

Según (Chiavenato, 2006), la eficiencia en la administración de cuentas por cobrar influye directamente en la salud financiera de la empresa, por lo que monitorear el comportamiento de la cartera vencida es una práctica esencial en la gestión financiera.

Se calcula como Cartera Vencida / Total de Cuentas por Cobrar. Según el análisis de antigüedad al 31/12/2024, la cartera total de clientes es de \$521,963.20 (antes de provisiones) y de ese monto \$363,576.89 corresponde a saldos vencidos (es decir, excluyendo lo que aún está por vencer). Por lo tanto, el Índice de morosidad total es:

Datos:

✓ *Cuentas por cobrar clientes = \$ 521,963.20*

✓ *Cartera vencida = \$ 363,576.89*

Cálculo:

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{363,576.89}{521,963.20}$$

$$\text{Índice de morosidad} = 69.66\%$$

Rotación de cartera

La rotación de cartera, también conocida como rotación de cuentas por cobrar, es un indicador financiero que mide cuántas veces una empresa convierte su promedio de cuentas por cobrar en efectivo durante un periodo determinado. Este ratio permite evaluar la eficacia de la gestión crediticia y de cobranza, así como su impacto en la liquidez operativa (Bunga, Wilda, & Eka, 2024)

Datos:

✓ *Ventas netas* = \$8,296,505.18

✓ *Cuentas por cobrar clientes* = \$521,963.20

Cálculo:

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{8,296,505.18}{521,963.20}$$

$$\text{Rotación de cartera} = 15.89$$

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{365}{15.89}$$

$$\text{Rotación de cartera} = 23 \text{ días}$$

Con el cálculo realizado se obtuvo un resultado, donde indica que la empresa presenta una rotación de cartera de 15.89 veces al año, es decir, que la empresa cobra sus cuentas por cobrar cada 23 días. Esto refleja una aparente eficiencia; sin embargo, con el indicador de índice de morosidad calculado, se puede indicar que la realidad es otra y se puede notar que gran parte de la cartera vencida supera los 90 días de antigüedad lo que indica que la empresa no está realizando un proceso adecuado de la recuperación de valores.

Interpretación de resultados para valorar el estado de la cartera y su efecto en la liquidez

Para poder determinar el efecto en la liquidez, se tomará en cuenta el cálculo de los indicadores realizados en este estudio, mismo que se presenta a continuación un resumen de sus resultados:

Tabla 19 *Resumen de resultados de indicadores de liquidez*

INDICADOR	RESULTADO
Razón corriente (tradicional)	0.86
Razón corriente (ajustado)	0.72
Prueba ácida (tradicional)	0.61
Prueba ácida (ajustado)	0.47
Rotación de cartera (días)	23
Índice de morosidad	69.66%

Nota. Resumen de indicadores de liquidez obtenidos en el análisis financiero de la empresa.

En los resultados obtenidos de los indicadores de liquidez, se analiza que la combinación de los indicadores de la rotación de cartera y el índice de morosidad arroja evidencia donde indica que el tiempo promedio de cobros de las cuentas por cobrar mantienen eficiencias, ya que, demuestra que la empresa está cobrando sus deudas cada 23 días; sin embargo, si observamos el resultado del índice de morosidad, indica que la cartera mantienen un 69.66% de saldos vencidos, mismo que se concentra principalmente en rangos superiores de más de 90 días. Con la comparación de estos dos indicadores se puede observar que el resultado de la rotación de la cartera no es eficiente, y esto se da porque en el cálculo no se discrimina los saldos vencidos y corrientes. Es por ello, que la combinación de estos indicadores para el caso de estudio fue muy importante, para medir la realidad de la liquidez.

Con base a este análisis, se puede indicar que la empresa tiene recursos retenidos, donde no se está convirtiendo en efectivo de forma continua por el incumplimiento de pagos; esto

provoca que, la liquidez operativa de la compañía se encuentre limitada para cubrir obligaciones de corto plazo.

Asimismo, para analizar con mayor profundidad el efecto en la liquidez se analizó la combinación de los indicadores de razón corriente y prueba ácida (tradicional y ajustado) donde permitió analizar y confirmar que la cartera vencida genera un efecto negativo. Y esto se demuestra en los resultados de la razón corriente y la prueba ácida que reduce de 0.86 a 0.72 y de 0.61 a 0.47, respectivamente; esta disminución se da cuando se descuenta la cartera vencida, evidenciando que la morosidad afecta de manera negativa a la capacidad de la empresa, porque se mantiene niveles críticos y con márgenes muy estrechos para cubrir las obligaciones de los pasivos corrientes

Comparación del tratamiento contable actual con lo establecido en la NIIF para PYMES

En comparación con el tratamiento actual que aplica la empresa vs lo establecido por la NIIF para PYMES, existe una gran distancia, esto debido a que, la compañía no cumple de manera íntegra con los requerimiento establecidos por la norma y se puede evidenciar en sus estados financieros que en los tres años de análisis (2022, 2023 y 2024) ha mantenido una provisión de \$ 1,933.14 lo que representa el 0,53%; esto demuestra una subestimación significativa del deterioro, generando inconsistencias en la razonabilidad de la información financiera.

Por ello, a continuación, se presentará un detalle de comparación con el tratamiento actual que maneja la empresa comercializadora de materiales ferrosos y lo establecidos en la NIIF para PYMES Sección 11 donde se destacará el reconocimiento del deterioro, metodología de cálculo, registro contable, revelación de la información e impacto en los estados financieros.

Tabla 20 *Detalle comparativo del tratamiento contable del deterioro de las cuentas por cobrar. Empresa VS normativa NIIF*

Aspecto	Práctica contable actual (Empresa)	NIIF para PYMES (Sección 11)
Reconocimiento del deterioro	La empresa no tiene un proceso claro ni constante para calcular y registrar las pérdidas por cuentas que no se van a cobrar, a pesar de que tiene muchos clientes con deudas atrasadas, especialmente las que llevan más de 90 o 151 días vencidas. En lugar de prevenir, solo reconocen estas pérdidas cuando ya está muy claro que no van a recibir el pago o cuando tienen certeza de que el cliente no pagará.	La norma exige que la empresa debe de realizar la evaluación del deterioro al final de cada periodo para hallar evidencia objetiva, así podrá reconocer la estimación de la pérdida y registrarla de manera inmediata al resultado, reduciendo así el valor del activo en libros contables.
Metodología para el cálculo	Al no tener una política o procesos documentados no existe una metodología que aplique la empresa para la determinación de la provisión. El valor de la provisión que se encuentra en estados financieros fue realizado por estimaciones generales sin sustento	La norma recomienda analizar información histórica, aplicando sus criterios, para estimar el monto recuperable, mismo que puede aplicar metodología como es la evaluación de antigüedad de cartera con tasas de incobrabilidad por rangos de mora.
Registro contable	No presenta provisiones de manera periódica, únicamente se presenta un valor registrado de 1,933.14 que se ha mantenido constante en el tiempo, considerando que representa el 0,53% del total de la cartera.	La norma exige que la empresa proceda con el registro al gasto por deterioro y la contrapartida a una cuenta correctiva del activo, que será denominada provisión para cuentas incobrables. Para el caso de que el deterioro corresponda a años anteriores, esto debe de ser reconocido en el patrimonio (ganancias acumuladas)
Revelación de la información	La empresa no presenta en sus notas de los estados financieros un detalle de análisis de antigüedad	La norma indica que se debe de revelar la metodología utilizada para el cálculo, estimación y registro del deterioro; así como también el análisis de antigüedad como nota en los estados financieros
Impacto en los estados financieros	La ausencia de provisiones oportunas provoca que el activo corriente se presente sobrevalorado, la razón corriente y la prueba ácida aparenten una mejor posición de liquidez y el patrimonio refleje un valor mayor al real.	El reconocimiento oportuno del deterioro ajusta las cifras a su valor recuperable, mostrando una posición de liquidez más precisa y un patrimonio acorde a la realidad económica de la empresa.

Nota. *Matriz comparativa de las exigencias de la normativa contable con el cumplimiento actual en la empresa comercializadora de materiales ferrosos.*

Propuesta de mejoras para la gestión de cuentas por cobrar

En este estudio realizado se ha podido analizar la cartera vencida, la liquidez y el manejo contable; con base a esta evaluación se procederá a plantear diversos puntos de mejora para las cuentas por cobrar, esto con la finalidad de que la empresa pueda disminuir los incumplimientos de pagos, mejorar la gestión de cobranza y la estabilidad financiera de la empresa comercializados de materiales ferrosos.

A continuación, se presentará varias propuestas que se enfocará en puntos claves como la aplicación estricta de la norma contable, documentación de procesos y políticas de las cuentas por cobrar y su deterioro, además que también se determinará planes para hacer más eficiente la recuperación de pagos pendientes.

Fortalecimiento de políticas de crédito y cobranzas

Implementación de políticas claras de crédito: La empresa establezca requisitos que permita evaluar riesgos que presenten los clientes como son problemas legales, problemas en el buró de crédito y capacidad de pago; esto le ayudará a ejecutar créditos más confiables a los clientes.

Definir límites y plazos de crédito diferenciados por perfil: La empresa asigne condiciones que limiten a los clientes con antecedente de mora y brinden más accesibilidad de crédito a los clientes con buen historial.

Incorporar contratos y garantías: La empresa debe de documentar cláusulas donde se determine las tasas por mora, así como garantías que respalden el incumplimiento de pago.

Evaluaciones periódicas de clientes activos: La empresa debe de definir como periodicidad de análisis de al menos 6 meses para reclasificar el riesgo crediticio de cada cliente y así ajustar las condiciones en el caso de que sea necesario.

Aplicación estricta de criterios contables según NIIF para PYMES Sección 11

Ejecución mensual del análisis de antigüedad de saldos: La empresa deberá de determinar tasas, respetando los criterios de la norma, para definir la estimación de la incobrabilidad; así como también deberá de ser documentado en la política contable.

Reconocimiento oportuno del deterioro: La empresa deberá de reconocer el registro del deterioro en resultados, con la finalidad de que la pérdida sea registrada en el periodo correspondiente y así evitar valores irreales y razonables del activo.

Reversión de provisiones: La empresa debe de incluir en sus estados financieros, como notas, el detalle de análisis de la antigüedad, la metodología ocupada y el cálculo de la provisión.

Optimización de la gestión de cobranzas

Segmentación de la cartera vencida: Mediante la segmentación, la empresa podrá concentrarse en dar prioridad a aquellos clientes que presentan morosidad y mantiene un monto representativo; esto ayudará a disminuir la incobrabilidad y posible deterioro de la cartera.

Implementación de un calendario de cobranzas: La empresa debe de levantar un calendario semanal, para realizar el seguimiento oportuno y eficiente de los clientes que mantienen deuda, esto ayudará que la disponibilidad inmediata del efectivo.

Gestiones preventivas: La empresa puede enviar recordatorios mediante correo a los clientes que están próximos a vencimiento de pago, esto ayudará que no incremente la cartera vencida.

Indicadores de control y seguimiento

Para tener un control de medición la empresa puede incorporar en sus procesos y políticas los cálculos de índice de morosidad, rotación de cartera, cobertura de provisión y la revisión trimestral de avances de cobro, esto con la finalidad de evaluar con mayor precisión los riesgos que se pueden presentar al tener una cartera vencida y así tomar decisiones oportunas.

Comparación del antes y después del estudio realizado

Con el fin de mostrar de manera evidente las modificaciones observadas tras el estudio realizado sobre las cuentas por cobrar, se ofrece a continuación una tabla comparativa que sintetiza los aspectos más relevantes identificados antes y después del análisis.

Tabla 21 *Tabla comparativa de la situación del antes y después*

Aspecto Evaluado	Situación antes del estudio	Situación después del estudio
Gestión de cartera vencida	La empresa no contaba con un análisis estructurado ni seguimiento periódico.	Se implementó una clasificación por antigüedad y un análisis cuantitativo de la morosidad.
Índice de morosidad	No se conocía el nivel real de mora.	Se identificó un índice de 69.66% , con concentración en vencimientos mayores a 151 días.
Rotación de cartera	No se calculaba ni consideraba en la toma de decisiones.	Se estimó en 23 días , evidenciando una recuperación lenta de saldos.
Reconocimiento del deterioro contable	No se registraban provisiones por incobrabilidad, ni se aplicaban criterios normativos.	Se simuló un deterioro por USD 227,994.69 , con ajuste en resultados y patrimonio conforme a NIIF para PYMES.
Normativa contable aplicada	Prácticas empíricas sin referencia clara a la NIIF para PYMES.	Se contrastó la situación actual con lo establecido en las Secciones 11 y 12 de la normativa.
Impacto en la liquidez	La relación entre cuentas por cobrar y efectivo no se analizaba ni gestionaba activamente.	Se evidenció una dependencia crítica del cobro para sostener el flujo de caja, afectando la operación financiera.

Procesos de cobranza	No existía una estrategia definida ni indicadores de seguimiento.	Se propusieron acciones para fortalecer el proceso de cobranza con seguimiento basado en indicadores clave.
Toma de decisiones financieras	La información contable accesible no reflejaba la realidad económica de la cartera vencida.	Se propone mejorar la calidad de la información contable, facilitando decisiones gerenciales más objetivas.

Nota. Matriz comparativa de los principales cambios financieros y administrativos de la empresa antes del análisis y después de la aplicación de la propuesta.

Conclusiones de la propuesta

Resumen de hallazgos obtenidos en el análisis de cartera, liquidez y tratamiento contable

Tabla 22 Hallazgos obtenidos en el análisis del estudio

HALLAZGOS OBTENIDO EN EL ANÁLISIS DE ESTUDIO	
Cartera de cuentas por cobrar	
Análisis de la morosidad	El 53% de la cartera tenía más de 90 días de antigüedad.
	El 70% de las cuentas por cobrar estaban vencidas por más de 151 días.
Consecuencias de la morosidad	La política de créditos y cobros es deficiente.
	La liquidez se ve presionada y aumenta el riesgo de pérdidas por cuentas incobrables.
Evolución de la situación	Se identifica que \$64,160.63 corresponde a saldos vencidos mayores a 90 días dentro de la cartera del año en curso.
	La morosidad persiste en el ejercicio 2025.
Liquidez	
Situación actual	El activo corriente representa montos significativos, pero su calidad es baja debido a la escasa realizabilidad de las cuentas por cobrar vencidas.
Problemas de liquidez	La empresa enfrenta graves problemas de liquidez, a pesar de que algunos indicadores financieros podrían parecer aceptables.

	La disponibilidad efectiva de efectivo está comprometida por la acumulación de saldos vencidos.
Liquidez	
Riesgos y consecuencias	Riesgo por incumplimiento de obligaciones circulantes.
	La empresa puede necesitar acudir a financiación externa o renegociar con proveedores para suplir la falta de liquidez inmediata.
Tratamiento contable	
Deficiencia en políticas contables	La empresa no calculaba ni reconocía provisiones por deterioro de cuentas por cobrar de manera periódica.
	Mantenía saldos vencidos de años anteriores sin provisionar ni castigar.
Impacto en los estados financieros	Los estados financieros no reflejaban la realidad, ya que los valores de las cuentas por cobrar estaban sobreestimados.
	La exposición al riesgo de incobrabilidad no se revelaba adecuadamente.
	La falta de una provisión apropiada distorsionó la presentación de activos y patrimonio.
Requisitos de la NIIF para PYMES	Deben evaluarse el deterioro y reconocer una provisión sobre toda cuenta con más de 90 días de atraso.
	Se requiere una provisión por deterioro para los saldos vencidos de años anteriores (2022-2023) y para el año en análisis (2024)
Cálculo de la provisión	Se calculó una provisión por deterioro de aproximadamente \$37,116.79 para los saldos vencidos de años anteriores(2022-2023)
	Se calculó una provisión por deterioro de aproximadamente \$61,459.54 para el año en análisis (2024)
Consecuencias de la falta de provisión	Los activos y resultados están sobrestimados por la omisión de provisiones adecuadas.

Nota. Principales hallazgos alcanzados tras la implementación de la propuesta de mejora en la empresa.

Evaluación general del impacto de la cartera vencida en la situación financiera de la empresa

El alto número de deudas vencidas ha impactado de manera negativa las finanzas generales de la empresa. Esto ha reducido su capacidad de generar dinero en efectivo, ya que una gran parte de los activos actuales no puede transformarse rápidamente en efectivo. Como resultado, la liquidez inmediata de la empresa se ha visto seriamente afectada.

Esto puede indicar que la empresa tenga dificultades a la hora de cumplir con sus pagos a corto plazo, como a proveedores, deudas o impuestos, aumentando el riesgo de quedar mal con terceros. También podría enfrentar problemas de efectivo que la obliguen a recurrir a créditos de emergencia o renegociar deudas, lo que generaría más gastos financieros. Además, tratar de recuperar las deudas atrasadas puede implicar costos extra, como contratar gestores de cobranza o asumir otros gastos, lo que reduce aún más los recursos disponibles y afecta el funcionamiento eficiente de la empresa.

La no recuperación de una parte significativa de las deudas impacta directamente en la rentabilidad y la estabilidad financiera de la empresa. Esto reduce su capacidad de obtener ganancias de las ventas ya realizadas. Además, reconocer tarde las pérdidas por deudas que no se pueden cobrar genera ajustes importantes en los resultados financieros, afectando aún más su desempeño.

El registro de la provisión de \$27,688.29 para 2025 reduce directamente las ganancias netas de ese año, afectando el margen de utilidad e incluso podría transformar una pequeña ganancia en una pérdida. Además, la corrección de \$80,632.45 de años anteriores equivale a aproximadamente un tercio del capital contable de 2024, lo que disminuye significativamente las reservas y muestra que el patrimonio estaba sobrevalorado sin estas provisiones. Esto pone en riesgo la estabilidad financiera de la empresa, limitando su capacidad para enfrentar

pérdidas futuras o financiar su crecimiento, lo que podría tener consecuencias graves para su sostenibilidad a mediano y largo plazo.

El manejo tardío de las deudas vencidas ha generado un efecto en cadena dentro de la empresa, distorsionando sus reportes financieros al mostrar activos y ganancias que no reflejan la realidad. Esto ha hecho que la empresa opere con menos liquidez de la que realmente dispone. Este problema resalta la urgencia de mejorar las políticas de crédito y cobranza, además de implementar prácticas contables acordes a estándares internacionales. Limpiar la cartera y administrar mejor el crédito permitirá recuperar el equilibrio financiero, reflejar una situación económica más precisa y mejorar la capacidad de la empresa para manejar sus finanzas a corto plazo. Esto reducirá el impacto de las deudas vencidas, fortalecerá su estabilidad financiera, disminuirá el riesgo de incumplimiento y facilitará su crecimiento, además de mejorar su credibilidad ante inversionistas, bancos y proveedores.

CAPITULO 6

Administración de recursos

Para el análisis integral de instrumentos financieros básicos bajo enfoque de gestión de liquidez, implica administrar de forma adecuada los elementos necesarios para el desarrollo y ejecución del proyecto.

Recursos

Talento Humano

El talento humano es indispensable para que se lleve a cabo el proyecto. Ya que son los principales actores ya que garantizan la confiabilidad de los datos, garantizan la correcta aplicación de indicadores de liquidez relacionados con cartera.

Tabla 23 *Recurso humano*

Nombres	Cargo
Guzmán Jácome Ángela Gabriela	Analista
Naranjo Quimbiulco Boris José	Analista
Rodríguez Cali Josselyn Abigail	Analista

Nota. Detalle del talento humano

Recurso de materiales

Para el desarrollo del proyecto en la empresa comercializadora de materiales ferroso los recursos materiales necesarios de detallan a continuación:

Detalle		Cantidad
Equipos tecnológicos	Computadora portátil	3
Documentación contable	Estados financieros de la empresa, registros de cuentas por cobrar y reportes de flujo de caja.	
Papelería y útiles de oficina	Carpetas, hojas, impresiones y material de apoyo para la sistematización de información.	De acuerdo con la necesidad
Espacios de trabajo	Sillas, escritorios	3 c/u

Nota. Equipos y materiales requeridos

El proyecto utiliza recursos técnicos y tecnológicos para procesar, analizar y presentar información eficiente. Entre ellos, computadoras para tabular datos y elaborar reportes, además software especializado en análisis financiero y hojas de cálculo que ayudan a aplicar indicadores. También se usan herramientas digitales y plataformas en línea como zoom y teams para gestionar la información contable y simular escenarios.

Estos recursos aseguran precisión en los cálculos, rapidez en el procesamiento de datos y una buena presentación de los resultados sobre la cartera y su impacto en el flujo de caja

Presupuesto

El proyecto necesita una planificación financiera adecuada para asegurar los recursos necesarios. El presupuesto es clave ya que garantiza la disponibilidad de fondos para realizar las actividades propuestas y administrar bien los recursos. De esta manera se asegura que se pueda analizar la cartera vencida y su efecto en el flujo de caja con el apoyo necesario.

La estimación del presupuesto se divide en tres categorías; honorarios, tecnológicos y administrativos. Esta clasificación ayuda a ver claramente los elementos del proyecto y a asignar los recursos económicos necesarios.

Tabla 24 *Presupuesto estimado*

Rubro	Detalle	Valor estimado
Honorarios	Analistas	\$ 1,500.00
Apoyo técnico	Recolección, tabulación y procesamiento de datos	800.00
Materiales y suministros	Papelería, impresiones y carpetas	200.00
Recursos tecnológicos	Licencias de software (Microsoft Office, programa contable)	300.00
Gastos administrativos	Transporte, comunicaciones y logística	200.00
Total estimado		3,000.00

Nota. Presupuesto para el desarrollo del proyecto

Cronograma

La planificación es clave en el desarrollo del proyecto, pues permite organizar actividades, fijar plazos y asegurar que cada etapa se realice de forma eficiente.

Análisis de alternativas																
Matriz de análisis de alternativas																
Diagrama de estrategias																
CAPITULO 5																
Propuesta																
Antecedentes																
Justificación de la propuesta																
Formulación																
CAPITULO 6																
Recursos																
Presupuestos																
Cronograma																
CAPITULO 7																
Conclusiones																
Recomendaciones																

Nota. Cronograma de actividades

CAPITULO 7

Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

- Se observó una proporción notable de cuentas por cobrar que han estado pendientes por más de 90 días, lo que conlleva un riesgo de pérdida significativo y señala la acumulación de saldos vencidos que han quedado sin tratamiento contable conforme a las directrices de la NIIF para PYMES.

La antigüedad de los saldos y su enfoque en ciertos clientes evidenció la necesidad de examinar de manera objetiva su capacidad de recuperación, justificando así su categorización como activos deteriorados.

- El análisis del flujo de caja indicó una caída continua en la liquidez operativa debido a los retrasos en la recuperación de cuentas pendientes.

La rotación de la cartera mostró un ritmo lento, lo que restringe la disponibilidad de fondos para las operaciones diarias y afecta la habilidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo.

- Se destacó que la empresa carece de un enfoque sistemático para la evaluación del deterioro, tal como lo establecen las secciones 11 y 12 de la NIIF para PYMES.

La falta de provisiones contables relacionadas con el deterioro impide que los estados financieros se presenten de manera razonable, especialmente en cuanto a la veracidad del activo corriente y su impacto en el resultado del período.

- Al llevar a cabo una simulación del registro del deterioro de las cuentas vencidas, se notó un impacto inmediato que conllevó una reducción de activos y un aumento en los gastos financieros del período, afectando tanto la utilidad neta como el indicador de liquidez. Esta simulación facilitó la comparación entre la realidad contable y una

propuesta ajustada a las normativas vigentes, proporcionando una base sólida para formular recomendaciones fundamentadas.

- Se elaboraron sugerencias que incluyen la aplicación de criterios objetivos para determinar el deterioro, la utilización de indicadores de gestión para supervisar la cartera y recomendaciones para fortalecer el proceso de cobro. La propuesta fue desarrollada de manera estructurada y pedagógica, con el objetivo de mejorar la calidad de la información financiera sin intervenir de manera directa en los procesos internos de la empresa.

Recomendaciones

- Implementar un proceso técnico que permita identificar cuentas que presenten señales claras de pérdida, especialmente aquellas cuyos plazos superan los 90 días, conforme a lo indicado en las secciones 11 y 12 de la NIIF para PYMES.

Definir límites de antigüedad, indicadores de impago y pruebas de recuperabilidad que justifiquen el registro contable del deterioro.

- Registrar las pérdidas esperadas que resulten del deterioro en cuentas por cobrar, utilizando una cuenta de provisión que represente adecuadamente el valor recuperable de estos activos.

Realizar evaluaciones periódicas sobre la necesidad de ajustar las provisiones, especialmente antes del cierre contable del año fiscal.

- Establecer sistemas de seguimiento regular para la cartera en mora, clasificándola en función de su antigüedad (30, 60, 90 días y más).

Desarrollar estrategias internas que fomenten el pago puntual, tales como recordatorios automáticos, planes de pago escalonados o revisiones de las condiciones comerciales.

- Aplicar indicadores financieros cruciales como la rotación de cuentas por cobrar, el índice de morosidad y el promedio de días de cobro para medir la efectividad de la gestión.

Incorporar estos indicadores en los informes financieros mensuales, facilitando así la toma de decisiones contables y financieras.

- Proponer la creación de una política contable que explique claramente la gestión del deterioro de activos financieros según la NIIF para PYMES.

Aunque no existen políticas formales sobre cuentas por cobrar en este momento, se aconseja promover su desarrollo con la ayuda de asesores externos o soporte técnico.

Bibliografía

- Betancourt, D. (17 de febrero de 2017). *Análisis de involucrados en el marco lógico*. Obtenido de Ingenio Empresa: <https://www.ingenioempresa.com/analisis-involucrados-marco-logico/>
- Betancourt, D. (12 de enero de 2017). *Cómo hacer el análisis de alternativas de un proyecto*. Obtenido de <https://www.ingenioempresa.com/analisis-de-alternativas/>
- Bunga, F., Wilda, R., & Eka, V. (10 de enero de 2024). *Analysis of accounts receivable turnover at PT. XXY, a manufacturing company in Gresik*. Obtenido de Universitas Islam Negeri Sunan Gunung Djati Bandung – [journal.uinsgd.ac.id: https://journal.uinsgd.ac.id/index.php/komitmen/article/view/32973](https://journal.uinsgd.ac.id/index.php/komitmen/article/view/32973)
- Caro, A. (s.f.). *Matriz de marco lógico, análisis de alternativas*. Obtenido de Scribd: <https://es.scribd.com/doc/37811428/Matriz-de-Marco-Logico-Analisis-de-Alternativas>
- Chiavenato, I. (2006). Administración financiera. En I. Chiavenato, *Administración financiera* (págs. 32-34). México: McGraw-Hill.
- Ernst & Young Global Limited. (2021). *Guía de la aplicación de las NIIF para PYMES*. Obtenido de EY: https://www.ey.com/es_ec/ifrs/guia-de-aplicacion-niif-para-pymes
- Escuela de Mentoring. (24 de Octubre de 2019). *Campo de Fuerzas de Kurt Lewin en el proceso de cambio*. Obtenido de <https://www.escueladementoring.com/herramientas/campo-de-fuerzas-de-kurt-lewin-en-el-proceso-de-cambio/>
- Freeman, R. (2012). *La Teoría del Stakeholder o de los Grupos de Interés, pieza clave de la RSE, del éxito empresarial y de la sostenibilidad*. aDResearchESIC. Obtenido de Dialnet-LaTeoriaDelStakeholderODeLosGruposDeInteresPiezaCl-3980299.pdf
- Horngren, C., Harrison, Jr., W., & Oliver, M. (2010). Contabilidad. Octava edición. Mexico: Pearson Education.
- Horngren, C., Sundem, G., & Elliott, J. (2006). Introducción a la contabilidad financiera (8va ed). En C. Horngren, G. Sundem, & J. Elliott, *Introducción a la contabilidad financiera* (8va ed). Pearson Educación.
- IFRS, ©. F. (2025). *Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES*. IASB. Sección 11.
- International Accounting Standards Board (IASB). (2015). *IFRS for SMEs Standard (2015)*. Obtenido de IFRS - International Financial Reporting Standards Foundation: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-for-smes/>
- Intriago Cuavoy, Y. N. (2025). *Hexaciencias*. Obtenido de Hexaciencias: <https://soeici.org/index.php/hexaciencias/article/view/514>
- Lefcovich, M. (17 de Abril de 2005). *Análisis de los campos de fuerzas y mejora continua*. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/analisis-campos-fuerzas-mejora-continua/?utm_source=chatgpt.com
- Ortegón, E., Pacheco, J., & Prieto, A. (abril de 2015). *Metodología del marco lógico para la planificación, el seguimiento y la evaluación de proyectos y programas*. Obtenido de CEPAL: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/2d86ecfb-f922-49d3-a919-e4fd4d463bd7/content>

- Project Management Institute. (2017). La guía de los fundamentos para la dirección de proyectos (Guía del PMBOK) 6.^a ed. Newtown Square, Pennsylvania: Independent Publishers Group.
- SSWM. (2016). *Análisis del árbol de objetivos*. Obtenido de <https://sswm.info/es/taxonomy/term/2647/problem-tree-analysis>
- SSWM. (2016). *Análisis del árbol de problemas*. Obtenido de <https://sswm.info/es/taxonomy/term/2647/problem-tree-analysis>
- Stripe, I. (14 de mayo de 2024). *Explicación del vencimiento de las cuentas por cobrar: qué es, cómo funciona y cómo calcularlo*. Obtenido de Stripe: <https://stripe.com/es/resources/more/accounts-receivable-aging-explained-what-it-is-how-it-works-and-how-to-calculate-it>
- UNIR - Universidad Internacional de La Rioja . (6 de Junio de 2025). *Stakeholders mapping: concepto, usos y cómo desarrollarlo*. Obtenido de <https://www.unir.net/revista/empresa/stakeholders-map/>
- Universidad Andrés Bello. (s.f.). *¿Qué es un Árbol de Objetivos?* Obtenido de <https://vinculacion.unab.cl/wiki/que-es-un-arbol-de-objetivos/>
- Universidad Andrés Bello. (s.f.). *¿Qué es un árbol de problemas?* Obtenido de <https://vinculacion.unab.cl/wiki/que-es-un-arbol-de-problemas/>
- Verma, D. (2 de Septiembre de 2024). *How Accounts Receivable Affect the Cash Flow Statement*. Obtenido de HighRadius: <https://www.highradius.com/resources/Blogs/How-Accounts-Receivable-Affect-Cash-flow-statement>

Anexos

Anexo 1 Informe antiplagio

UIC_Contabilidad_Instrumentos_financieros_Grupo_5_A.docx

 Universidad Internacional del Ecuador

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid::30549:479590074

Fecha de entrega

8 ago 2025, 2:09 a.m. GMT-5

Fecha de descarga

8 ago 2025, 2:10 a.m. GMT-5

Nombre de archivo

UIC_Contabilidad_Instrumentos_financieros_Grupo_5_A.docx

Tamaño de archivo

343,1 KB

24 Páginas

5315 Palabras

30.015 Caracteres



Página 2 of 28 - Descripción general de integridad

Identificador de la entrega trn:oid::30549:479590074

4% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

- 3%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 2%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Anexo 2 Balances Financieros



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Dic 2024

USD miles

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Disponible	490,353	Proveedores	1,834,145
Cuenta por cobrar cliente	520,030	Otras cuentas por pagar	795,719
Otras cuentas por cobrar	592,893		
Inventarios	645,714	Préstamos a Largo Plazo	297,080
ACTIVO FIJO	907,492		
OTROS ACTIVOS	1,686		
		PATRIMONIO	
		Capital Social	266,819
		Resultado del Ejercicio	- 35,596
TOTAL ACTIVOS	3,158,167	TOTAL PAS + PATRIMONIO	3,158,167



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Dic 2024

USD miles

Ingresos Operacionales	8,296,505.18	
Costos	7,759,239.43	94%
Utilidad Operativa	537,265.75	6%
Ingresos no operacionales	200,154.35	
Utilidad	737,420.10	
Gastos de Operación	654,534.86	
Gastos de Ventas	105,791.10	
Otros gastos	12,689.78	
Total Gastos	773,015.74	9%
Utilidad o pérdida	- 35,595.64	0%