



DOI: <https://doi.org/10.46296/yc.v9i16.0571>

INCIDENCIA DE LA CARTERA DE CRÉDITO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN ALMACENES ALFA, PERÍODO 2022

IMPACT OF THE CREDIT PORTFOLIO ON THE FINANCIAL STATEMENTS IN ALMACENES ALFA, PERIOD 2022

Del Pino-Yépez Gladys Mabel ¹; Merchán-Alay Gabriela Roxana ²

¹ Universidad Estatal Del Sur de Manabí. Jipijapa, Ecuador.

Correo: gladys.delpino@unesum.edu.ec. ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-4837-5958>

² Universidad Estatal Del Sur de Manabí. Jipijapa, Ecuador. Correo: merchan-

gabriela4776@unesum.edu.ec. ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0001-0833-2427>

Resumen

Este artículo aborda la incidencia de la cartera de crédito sobre los estados financieros de Almacenes Alfa durante el periodo 2022. La empresa, dedicada a la venta de productos de línea blanca y tecnología, ha experimentado cómo la acumulación de préstamos no recuperados afecta sus ingresos y estabilidad financiera. El objetivo del estudio es evaluar el impacto de la morosidad en los estados financieros y analizar las estrategias implementadas para mitigar este problema. Se utilizó una metodología mixta, combinando datos cuantitativos y cualitativos. Se realizaron entrevistas y encuestas para obtener una visión integral de los desafíos financieros de la empresa, complementadas con análisis estadísticos de los datos contables y financieros. Los resultados indican que la alta tasa de morosidad ha impactado significativamente los ingresos y la estabilidad financiera de Almacenes Alfa. Los ajustes contables necesarios para compensar los préstamos no recuperados han afectado negativamente los estados financieros, mostrando una relación directa entre la gestión de la cartera de crédito y la viabilidad económica de la empresa. El estudio proporciona un entendimiento claro de cómo la cartera de crédito vencida afecta la estabilidad económica de Almacenes Alfa. Identifica las causas de la morosidad y sugiere que una gestión más eficiente de la cartera de crédito es crucial para mejorar la salud financiera de la empresa. Esta comprensión permitirá a la administración considerar estrategias efectivas para mitigar los riesgos asociados.

Palabras claves: Cartera de crédito, gestión financiera, estabilidad económica, morosidad.

Abstract

This article addresses the impact of the credit portfolio on Almacenes Alfa's financial statements during the period 2022. The company, dedicated to the sale of white goods and technology, has experienced how the accumulation of unrecovered loans affects its income and financial stability. The objective of the study is to evaluate the impact of delinquency on the financial statements and analyze the strategies implemented to mitigate this problem. A mixed methodology was used, combining quantitative and qualitative data. Interviews and surveys were conducted to obtain a comprehensive view of the company's financial challenges, complemented by statistical analysis of the accounting and financial data. The results indicate that the high delinquency rate has significantly impacted Almacenes Alfa's income and financial stability. The accounting adjustments required to offset unrecovered loans have negatively affected the financial statements, showing a direct relationship between credit portfolio management and the company's economic viability. The study provides a clear understanding of how the overdue credit portfolio affects Almacenes Alfa's economic stability. Identifies the causes of bad debts and suggests that more efficient management of the credit portfolio is crucial to improving the financial health of the company. This understanding will allow management to consider effective strategies to mitigate the associated risks.

Keywords: Credit portfolio, financial management, economic stability, bad debts.

Información del manuscrito:

Fecha de recepción: 08 de julio de 2024.

Fecha de aceptación: 29 de agosto de 2024.

Fecha de publicación: 10 de enero de 2025.



1. Introducción

Las pequeñas y medianas empresas del sector popular suelen enfrentar retos financieros debido a sus limitados capitales en comparación con grandes cadenas comerciales. Entre estas PYMES se encuentra Almacenes Alfa, un negocio dedicado a la venta de productos de línea blanca, tecnología y otros bienes de alto valor económico, que a menudo se comercializan a crédito. La gestión de la cartera de crédito es crucial para la estabilidad financiera de Almacenes Alfa, ya que la acumulación de préstamos no recuperados puede afectar significativamente sus estados financieros.

Almacenes Alfa, al operar con ventas mediante pagos en efectivo y créditos directos, enfrenta el riesgo de una cartera vencida, la cual impacta directamente su liquidez, rentabilidad y solvencia. Durante el año 2022, la empresa experimentó problemas en la recuperación de créditos, lo que generó un impacto negativo en sus estados financieros. Este fenómeno se vio agravado por factores externos como la pandemia de COVID-19 y la inestabilidad económica del país, que afectaron la

capacidad de los clientes para cumplir con sus obligaciones crediticias.

La presente investigación se centra en analizar la incidencia de la cartera de crédito vencida en los estados financieros de Almacenes Alfa durante el periodo 2022. Utilizando un enfoque mixto, que combina métodos cuantitativos y cualitativos, se realizaron entrevistas y encuestas para obtener una visión integral de los desafíos financieros que enfrenta la empresa. Además, se llevó a cabo un análisis estadístico de los datos contables y financieros para identificar patrones y tendencias relacionadas con la morosidad y su impacto.

Los resultados del estudio indican que la alta tasa de morosidad ha afectado significativamente los ingresos y la estabilidad financiera de Almacenes Alfa. La empresa se vio obligada a realizar ajustes contables para compensar los préstamos no recuperados, lo que evidenció una relación directa entre la gestión de la cartera de crédito y la viabilidad económica del negocio. Este análisis no solo identifica las causas de la morosidad, sino que también sugiere que una gestión



más eficiente de la cartera de crédito es crucial para mejorar la salud financiera de la empresa.

En la investigación “evaluación y análisis de cartera de crédito de una empresa dedicada a la comercialización de neumáticos y servicios de alineación y balanceado automotriz, periodo 2015-2018 de Villafuerte (2021), ejecutado en la ciudad de Cuenca el cual tuvo un enfoque mixto con métodos cuantitativos y cualitativos de recolección y análisis de datos. En los resultados del diagnóstico de los estados financieros de Tedasa, se comprobó que es una empresa con una estructura financiera fuerte y solvente con activos y patrimonio que pueden respaldar los pasivos. Respecto a su departamento de crédito y cobranza como tal, no mantiene proceso confiables ni claros para la ejecución y desarrollo de sus políticas, lo que genera que las falencias sean moderadas, visibles en los niveles de la cartera total y su composición de la cartera corriente y vencida.

La importancia de las políticas internas es fundamental para la recuperación de la cartera de crédito, por lo que la cartera de crédito

vencida afecta la estabilidad económica de Almacenes Alfa.

2. Metodología

a. Diseño

La investigación sobre la incidencia de la cartera de crédito en los estados financieros de Almacenes Alfa durante el periodo 2022 emplea un enfoque metodológico mixto que integra métodos cuantitativos y cualitativos. Este enfoque busca proporcionar una comprensión integral de la problemática y asegurar la validez y confiabilidad de los resultados obtenidos.

Se utilizó el método deductivo para analizar la información recolectada a través de entrevistas y encuestas realizadas a los propietarios, empleados y clientes de Almacenes Alfa. Este método permite desarrollar hipótesis específicas a partir de teorías generales sobre la gestión de crédito y su impacto en los estados financieros.

El método mixto combinó técnicas cuantitativas y cualitativas para mejorar la profundidad y amplitud del análisis. Se llevó a cabo una recolección exhaustiva de datos

contables y del entorno empresarial para ofrecer una visión completa de la gestión de la cartera vencida en Almacenes Alfa.

El método estadístico se aplicó para analizar los datos cuantitativos obtenidos a través de encuestas. Este enfoque permitirá obtener un panorama detallado sobre la magnitud de la morosidad y su influencia en los estados financieros, identificando patrones y tendencias relevantes.

El método analítico se usó para descomponer el problema de la cartera vencida en sus componentes principales, permitiendo una evaluación exhaustiva de sus características y su impacto en los estados financieros. Este análisis detallado contribuirá a una comprensión más completa del problema.

Finalmente, el método bibliográfico se empleó para revisar y sintetizar literatura relevante en el área de gestión de crédito y morosidad. Este método proporcionó un contexto teórico sólido y permitió validar los hallazgos de la investigación con base en estudios previos.

Para la recolección de datos, se utilizó la técnica de encuesta, que facilitó la obtención de información representativa sobre la percepción de empleados, clientes y propietario respecto a la gestión de la cartera de crédito. Esta técnica ayudó a construir un perfil detallado de la problemática y a obtener datos que fueron cruciales para las conclusiones del estudio.

Este diseño permitió una evaluación completa y detallada de la incidencia de la cartera vencida en los estados financieros de Almacenes Alfa, proporcionando una base sólida para las conclusiones que estén destinadas a mejorar la gestión financiera de la empresa.

b. Población y muestra

La población a encuestar está conformada por:

- 10 trabajadores que son parte del Almacén.
- Los clientes que será una muestra de la población de la ciudad de Pedro Carbo.

La muestra de esta investigación está dada a 10 personas conformada por la administradora y trabajadores. También la muestra de la población



del cantón de Pedro Carbo, que de acuerdo al PDOT del año 2020 es de 51.802 habitantes.

Fórmula

$$n = \frac{Z^2 * N * pq}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * pq}$$

Donde:

n= Tamaño de la muestra

Z= Nivel de confianza (1-α)

e= Error admisible

N= Tamaño de la población

p= Probabilidad de ocurrencia

q= Probabilidad de no ocurrencia

Datos:

n= ?

N= 51.802

Z= 1,96

p= 0,5

q= 0,5

e= 0,05

Desarrollo

$$n = \frac{1,96^2 * 51.802 * 0,25}{0,05^2 * 51.801 + 1,96^2 * 0,25}$$

$$n = \frac{3,84 * 0,25 * 51.802}{0,0025 * 51.801 + 3,84 * 0,25}$$

$$n = \frac{49.749}{129,50 + 0,96}$$

$$n = \frac{49.749}{130,46}$$

$$n = 381 \text{ Habitantes}$$

La población objeto de estudio en esta investigación se compone de dos grupos principales. El primer grupo está conformado por los 10 trabajadores del Almacén Alfa, incluyendo tanto a la administradora como al personal operativo. Este grupo se selecciona de manera total y específica debido a su conocimiento directo sobre la gestión de la cartera de crédito y su impacto en la empresa.

El segundo grupo corresponde a los clientes del Almacén Alfa, representando una muestra de la población de la ciudad de Pedro Carbo, con un total de 51.802 habitantes según el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (PDOT) del año 2020.

Para obtener una muestra representativa de esta población, se utilizó una fórmula estadística para calcular el tamaño adecuado de la muestra. Utilizando un nivel de confianza del 95% ($Z=1.96$), un margen de error admisible del 5% ($e=0.05$), y una probabilidad de ocurrencia (p) y no ocurrencia (q) de 0.5, el tamaño de la muestra requerido fue calculado en 381 personas.

De esta manera, la muestra de clientes se compone de 381 individuos seleccionados de manera que refleje adecuadamente las características de la población de Pedro Carbo. Esta muestra permitió obtener una visión representativa de las percepciones y comportamientos de los clientes en relación con la gestión de la cartera de crédito en Almacenes Alfa, proporcionando datos significativos para el análisis de la incidencia de la cartera vencida en los estados financieros de la empresa.

c. Consideraciones éticas

La presente investigación ha sido conducida con un estricto apego a los principios éticos establecidos para la protección de los

participantes y la integridad del estudio. Se obtuvo el consentimiento informado de todos los sujetos participantes en esta investigación. Antes de la recolección de datos, se proporcionó a los participantes una explicación detallada sobre los objetivos de la investigación, los procedimientos a seguir, y su derecho a la confidencialidad y anonimato. Los participantes mediante un consentimiento informado aceptaron participar de manera voluntaria, comprendiendo plenamente la naturaleza y el propósito del estudio.

La investigación ha sido revisada y aprobada por el Comité de Ética de la Universidad Estatal del Sur de Manabí, institución patrocinante de este estudio. Esta revisión garantiza que el estudio cumple con los estándares éticos y protege los derechos y el bienestar de los participantes.

En cuanto a los riesgos potenciales para los participantes, el estudio no implica riesgos físicos, psicológicos o sociales significativos. La protección de la privacidad de los participantes es fundamental para esta investigación. Toda la información recolectada se maneja



con estricta confidencialidad y se presenta de manera anónima en los resultados del estudio. Los datos personales de los participantes no serán divulgados ni utilizados para fines distintos a los establecidos en el estudio.

Para cualquier consulta relacionada con el consentimiento informado o aspectos éticos del estudio, los interesados pueden contactar a Gabriela Merchán mediante la dirección de correo electrónico: merchan-gabriela4776@unesum.edu.ec. Esta medida asegura que los participantes y otras partes interesadas puedan obtener aclaraciones y resolver inquietudes relacionadas con el estudio.

3. Resultados y discusión

Posteriormente, se describe el diagnóstico de la situación actual de la cartera de crédito vencida de Almacenes Alfa, donde se ejecutó el siguiente procedimiento:

- Se elaboró una entrevista a la dueña de Almacenes Alfa, a lo cual se pudo obtener información sobre la acción que tiene en el negocio para

disminuir la cartera vencida de crédito y su funcionamiento general en el negocio.

De la entrevista realizada a la administradora y dueña de Almacenes Alfa, ubicado en la ciudad de Pedro Carbo, y de lo cual se tiene el siguiente resultado:

La propietaria de Almacenes Alfa, nos explicó que Almacenes Alfa ofrece dos modalidades de venta: precios a crédito, donde se permite a los clientes pagar en cuotas o con financiamiento, y precios de contado, donde se paga el precio completo de los productos en el momento de la compra. Las políticas de ventas a crédito son determinadas por la contadora y la gerente general. La administradora, es responsable de autorizar y otorgar créditos a los clientes, determinando los límites de crédito y estableciendo las condiciones de pago.

Sin embargo, existe un problema significativo con el cumplimiento de los plazos establecidos para el pago de las cuotas a crédito. La mayoría de los clientes no cumplen con estos plazos, lo cual afecta la situación financiera del almacén. La propietaria atribuye la cartera vencida a varios factores: la gestión

de la persona encargada de la cobranza, el poco compromiso de los clientes al adquirir un crédito y la falta de un sistema adecuado para llevar un control estricto de la cobranza.

A pesar de contar con un sistema de seguimiento y gestión de cuotas vencidas, Almacenes Alfa no ofrece capacitación completa sobre cómo prevenir y recuperar cartera vencida, aunque sí se realizan capacitaciones para mejorar el conocimiento de los procesos de crédito. Además, el almacén utiliza programas de incentivos, como descuentos en las últimas cuotas de pago, para motivar a los clientes a no retrasarse en sus pagos. Para gestionar y recuperar carteras vencidas, Almacenes Alfa cuenta con la central de riesgo EquiFax.

- Se ejecutó una encuesta a los trabajadores de Almacenes Alfa, para obtener datos relevantes del negocio y su manejo en las ventas a crédito.

Sobre cómo tener una visión clara del diagnóstico, de la encuesta realizada a los trabajadores de almacenes Alfa, el 70% de los encuestados menciono que su rol en el establecimiento es empleados de

venta y un 30% mencionaron que son empleados del departamento financiero.

En lo que respecta al tiempo de labor en el almacén, el 40% de los encuestados mencionaron que llevan laborando en almacenes alfa más de un año laborando en la entidad, un 30% contesto que tiene de tres meses a un año y otro 30% menciono que lleva laborando de 5 a 10 años.

Con respecto al nivel de afectación de la cartera vencida, el 70% de los encuestados mencionaron que la cartera vencida afecta significativamente a los estados financieros de Almacenes Alfa y un 30% refirió que no están seguro.

En la gestión de cobro, el 70% de los encuestados consideran que posiblemente la gestión de cobro de la cartera de crédito es eficiente en Almacenes Alfa y un 30% menciono que está totalmente de acuerdo en que el sistema de cobro es eficiente. Los encuestados mencionaron que es posible esta eficiencia, ya que se han actualizados nuevas estrategias para promover lo que es la cartera vencida, y se están tomando en



cuenta nuevos controles respecto a la administración.

Las oportunidades de mejora, el 40% de los encuestados seleccionaron que la oportunidad de mejora para la gestión de créditos es la planificación, un 30% selecciono la evaluación y otro 30% la recuperación. Los trabajadores escojan la planificación porque es la forma inicial y clave para mejorar la gestión de crédito y también la recuperación de Créditos, ya que representa una etapa crucial en la gestión, por lo que permite recuperar los montos adeudados de manera eficiente y oportuna no solo optimiza el flujo de efectivo en el Almacén, si no también ayuda a fortalecer la relación con nuestros clientes al mostrar un compromiso mutuo.

Con la percepción de la cartera de crédito, El 70% de los trabajadores mencionaron que la percepción de la cartera de crédito en la rentabilidad de Almacenes Alfa durante el periodo 2022 fue positivo mientras que un 30% decide mantenerse neutral por temas de desconocimiento.

Referente a los cambios en políticas de crédito, el 70% de los encuestados mencionaron que

posiblemente Almacenes Alfa debería cambiar las políticas de crédito para mejorar el desempeño financiero, mientras que un 30% refirió que están de acuerdo con aquello.

Con la Comunicación entre dueños y trabajadores El 40% de los encuestados mencionaron que la comunicación de dueño y trabajador en el almacén es regular, un 30% contesto que es buena y otro 30% dijo que es excelente el dialogo entre jefe y colaborador en el ambiente laboral. Los encuestados mencionaron que Dentro de Almacenes Alfa existe una muy buena comunicación tanto jefe como empleado, ya que siempre hay reuniones a menudo donde se dan a conocer nuestras inquietudes y dar soluciones, también mencionaron que tienen una buena relación laboral entre todos.

En la capacitación, El 100% de los encuestados mencionaron que sí han recibido capacitaciones sobre temas de crédito y cartera vencida. La totalidad de los encuestados mencionaron que si han tenido capacitaciones y mencionaron que justo ahora están en una nueva estrategia sobre recuperar carteras

vencidas dentro del Almacén y recibiendo capacitaciones sobre dicho tema.

En el índice de morosidad, el 70% de los encuestados respondieron que el índice de morosidad de la cartera de crédito en Almacenes Alfa es mediano, el 30% menciono que es alta. Los encuestados mencionaron que, por el momento es mediana, ya que en años anteriores estaban pasando por situaciones de bajo rendimiento y justo en el presente año se han recuperado.

- Se aplicó una encuesta a la ciudadanía de la ciudad de Pedro Carbo, donde se pudo conocer las adversidades e identificar puntos críticos que enrolan la cartera de crédito de Almacenes Alfa.

De la encuesta realizada a la ciudadanía de la ciudad de Pedro Carbo, de los productos y servicios ofertados el 94% de los encuestados contestaron que sí conocen los servicios y productos que se ofrecen en Almacenes Alfa, mientras que el 6% contesto que no conocía.

Con lo que respecta a la compra de algún producto el 91% de los encuestados contestaron que, por supuesto que en algún momento han

comprado algún producto en Almacenes Alfa, mientras que un 9% refirió que no recuerda.

En la forma de compra, el 39% de los ciudadanos respondieron que cuando han comprado en Almacenes Alfa han realizado sus pagos de contado, mientras que un 61% dijo que lo han realizado a crédito. Los datos demuestran un alto porcentaje de que la ciudadanía ha comprado mediante crédito, por lo que mencionaron que a veces no han tenido el dinero suficiente para garlo de contado.

Con los aspectos de solicitud de crédito, Los encuestados mencionaron que los aspectos que más consideran importante al momento de solicitar un crédito con un 45% es las formas de pago en los plazos que les dan, un 33% es la agilidad en los tramites y un 22% consideran la tasa de interés. Esto demuestra que Almacenes Alfa da formas de pago accesibles con una agilidad de trámites y porcentajes de intereses a conveniencia del comprador.

En la información para obtener un crédito, el 82% de los encuestados mencionaron que los vendedores de Almacenes Alfa siempre les brindan



toda la información necesaria para acceder a un crédito, mientras que un 18% selecciono que a veces les dan esta información.

En la evaluación de la gestión de cobro, el un 51% considero que el nivel porcentual está en el 80% de eficiencia, un 30% refirió el 100%, otro 16% de población dijo que están en el 50% de eficiencia y un 3% refirió que están en el 20% en la gestión de cobro.

En lo que respecta en el mejoramiento de la gestión de cobro, el 55% de los encuestados creen que Almacenes Alfa podría mejorar su gestión de crédito dando mayor accesibilidad en los créditos comerciales, un 18% dijo que serían menos requisitos para solicitar un crédito y un 27% cree que sería mejor reducir las tasas de créditos para los productos. Una gran parte de los encuestados creen que la mejor forma de que la gestión de cobro mejore en Almacenes Alfa es que deben dar mayor accesibilidad a un crédito comercial y no denegar a muchas personas por sus políticas.

Con los pagos a crédito, El 45% de los encuestados mencionaron que pagan sus créditos en forma trimestral, un 30% dijo que prefiere

en mensual y un 25% que los pagos sean semanales. El tiempo de pago es la forma de ver la economía que tienen la ciudadanía, por lo que entre mayor sea el plazo de pago, es por tener menor entrada de dinero y así se aumenta el valor base del producto y se incrementan los intereses del crédito.

En lo que, del cumplimiento del proceso del crédito, el 94% de los ciudadanos de Pedro Carbo seleccionaron como respuesta que, si se cumple con el proceso para el otorgamiento del crédito en Almacenes Alfa, mientras que un 6% dijo que no. Se denota que el mayor número de encuestados dan por sentado que si se cumple con el proceso de crédito que involucra la recepción de carpeta, aprobación y liquidación del mismo.

Con las notificaciones de pago, El 91% de los encuestados respondieron que, si han sido notificados oportunamente antes de que su crédito este en mora, mientras que un 9% refirió que no. En este resultado se denota que la población considera de forma afirmativa que si han sido notificados por Almacenes Alfa par sus fechas

de pago para que ellos no entren en mora de su crédito.

En resumen, del diagnóstico la entrevista con la dueña de Almacenes Alfa, Sra. Amy Riasco Del Valle, reveló que la tienda ofrece ventas tanto a crédito como de contado, siendo la administradora la responsable de autorizar y gestionar los créditos. Sin embargo, enfrenta problemas significativos con la cartera vencida debido al incumplimiento de los plazos de pago por parte de los clientes. Estos problemas se atribuyen a una gestión ineficiente de la cobranza, falta de compromiso de los clientes y la ausencia de un sistema adecuado de control. Aunque se utilizan incentivos y se recurre a la central de riesgo EquiFax para manejar las deudas, las capacitaciones sobre prevención y recuperación de cartera vencida son insuficientes.

Una encuesta a los trabajadores de Almacenes Alfa mostró que la mayoría reconoce que la cartera vencida afecta significativamente los estados financieros del almacén. A pesar de que se considera que la gestión de cobro es eficiente debido a nuevas estrategias y controles, se identificaron áreas de mejora,

especialmente en la planificación y recuperación de créditos. Todos los empleados han recibido capacitaciones sobre crédito y cartera vencida, y la mayoría cree que deberían modificarse las políticas de crédito para mejorar el desempeño financiero. La comunicación entre la dirección y los empleados se percibe mayoritariamente como buena o excelente.

Por otro lado, la encuesta a la ciudadanía de Pedro Carbo reveló un alto conocimiento y utilización de los productos de Almacenes Alfa, con una preferencia notable por las compras a crédito. Los aspectos más valorados al solicitar un crédito son las formas de pago y la agilidad en los trámites. Aunque la mayoría de los clientes reciben la información necesaria para acceder a un crédito y son notificados oportunamente sobre sus pagos, muchos consideran que la gestión de cobro podría mejorar con una mayor accesibilidad a los créditos, menos requisitos y tasas de interés reducidas. La percepción general es que se cumple adecuadamente con el proceso de otorgamiento de créditos.



➤ A continuación, se presenta el índice de morosidad y análisis financiero de la cartera vencida de Almacenes Alfa en el periodo 2022:

En Almacenes alfa, se utilizó dos estados financieros proporcionados del 01 hasta el 30 de noviembre de 2022 los cuales se presentan a continuación:

**Estado de Situación Financiera
Hasta el 30/11/2022**

	Total
1 Activos	149.787,53
1.1.1 Efectivo y Equivalentes a Efectivo	8.404,87
1.1.1.3 Bancos	7.500,00
1.1.2 Activos Financieros	24.000,25
1.1.2.5 Cuentas por Cobrar	35.058,23
1.1.2.5.1 Cients Comerciales	44.058,21
1.1.2.7 Otras Cuentas por Cobrar	122,67
1.1.3 Inventario	28.600,17
1.1.5.1.1 IVA sobre Compras	2.043,13
1.2 Activos No Corrientes	36.495,98
1.2.1 Propiedad, Planta y Equipos	24.500,95
1.2.1.1 Terrenos	3.500,00
1.2.1.2 Edificios	1.000,25
1.2.1.5 Muebles y Enseres	285,00
1.2.1.8 Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	1.305,00
1.2.1.9 Otras Propiedades, Planta y Equipo	5.892,12
1.2.1.10 Repuestos y Herramientas	12,66
2 Pasivos	84.496,63
2.1 Pasivo Corriente	84.496,63
2.1.3 Cuentas y Documentos por Pagar	35.952,22
2.1.3.1 Cuentas por Pagar	18.507,02
2.1.3.1.1 Proveedores	4.589,62
2.1.7.4 IVA Sobre Ventas	320,03
2.1.7.4.1 IVA sobre Ventas	320,03
2.1.7.5 Impuestos por Pagar	16.541,19
2.1.8.8 Otras cuentaspor pagar	9.520,65
2.1.12 Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados	0,00
2.1.15 Otras Cuentas por pagar a Terceros	-1.254,13
2.2 Pasivo No Corriente	0,00
2.2.2 Cuentas y Documentos por Pagar	0,00
3 Patrimonio	101.786,88
3.1.1 Capital Social	84.598,41
3.1.7 Resultado del Ejercicio	-17.188,47

Estado de Resultados
Desde el 01/11/2022 hasta el 30/11/2022

		Total
4	Ingresos	12.833,76
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	3.666,44
4.1.1	Venta de Bienes	23.392,62
4.1.1.1	Venta de Linea Blanca	6.976,62
4.1.1.2	Venta de Linea Café	1.738,40
4.1.1.3	Venta de Linea Automotriz	11.607,74
4.1.1.4	Venta de Muebles	1.106,24
4.1.1.5	Venta de Articulos Menores	1.596,65
4.1.1.6	Venta linea plástica	366,97
4.1.4	Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	-19.726,18
4.2	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	0,00
4.3	Otros Ingresos Financieros	0,00
4.4	Ingresos por Operaciones Discontinuas	9.167,32
4.4.1	Otros Ingresos no Operacionales	9.167,32
5	Costos y Gastos	28.861,70
5.1	Costos de Venta y Producción	19.822,42
5.1.1	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	19.596,43
5.1.1.1	Bienes No Producidos	19.596,43
5.1.1.1.1	Costo de Linea Blanca	5.264,97
5.1.1.1.2	Costo de Linea Café	1.416,00
5.1.1.1.3	Costo de Linea Automotriz	10.063,42
5.1.1.1.4	Costo de Muebles	1.024,71
5.1.1.1.5	Costo de Articulos Menores	1.333,17
5.1.1.1.6	Costolinea plastic	-81,49
5.1.1.1.7	Descuento en compras	575,65
5.1.2	Mano de Obra Directa	0,00
5.1.3	Mano de Obra Indirecta	0,00
5.1.4	Costos Indirectos de Fabricación	225,99
5.1.4.6	Mantenimiento y Reparaciones Costos	7,00
5.1.4.7	Suministros, Materiales y Repuestos Costos	218,99
5.2	Gastos	9.039,28
5.2.1	Gastos de Actividades Ordinarias	3.098,01
5.2.1.1	Ventas	1.684,61
5.2.1.1.19	Arriendos Vtas	650,00
5.2.1.1.21	Publicidad y Promoción Vtas.	160,00
5.2.1.1.23	Combustible Vtas.	114,26
5.2.1.1.26	Movilización y Transporte Vtas.	81,00
5.2.1.1.33	Energía Eléctrica Vtas.	166,12
5.2.1.1.34	Teléfonos Convencionales Vtas.	7,18
5.2.1.1.35	Celulares Vtas.	12,09
5.2.1.1.37	Agua Vtas.	5,48
5.2.1.1.38	Televisión Pagada Vtas.	9,00



5.2.1.1.63	Gastos de Oficina Vtas	16,25
5.2.1.1.67	Materiales de limpieza	31,18
5.2.1.1.69	Gasto de matriculación	432,05
5.2.1.2	Administrativos	1.330,08
5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	406,02
5.2.1.2.14	Servicios Contratados Adm.	492,79
5.2.1.2.23	Combustible Adm.	129,77
5.2.1.2.35	Celulares Adm.	26,50
5.2.1.2.68	Salud Adm.	275,00
5.2.1.3	Gastos Financieros	83,32
5.2.1.3.3	Gastos de Financiamiento	36,75
5.2.1.3.6	Comisiones bancarias Vtas	46,57
5.2.2	Gastos No Operacionales	5.941,27
5.2.2.1	Otros Gastos	5.941,27
5.2.2.1.12	Otros Gastos Vtas	41,50
5.2.2.1.13	OTROS GASTOS ADM	1.590,18
5.2.2.1.15	Otros gastos Administrativos no deducibles	4.309,59
5.2.2.1.15.1	Sueldos y Salarios GND	2.646,50
5.2.2.1.15.2	Gastos no deducibles	1.663,09
5.2.3	Gastos de Operaciones Descontinuadas	0,00
	Utilidad o Pérdida	-16.027,94

Cálculo del índice de morosidad

De acuerdo al índice de morosidad que se maneja hasta junio del 2024 en Ecuador, el porcentaje se ubica en el 3,55%, en lo cual se utiliza como referente para el cálculo que se presenta a continuación:

Cartera vencida estimada= Cuentas por cobrar*Tasa de morosidad

Cartera vencida estimada=
\$35.058,23 * 3,55%

Cartera vencida estimada=
\$1.244,57

Por lo tanto, la cartera vencida estimada de Almacenes Alfa es de \$1.244,57.

Análisis financiero

➤ Estado de situación financiera

En el estado de situación financiera, se observa que las cuentas por cobrar tienen un valor de \$35.058,23, lo que representa un valor significativo en los activos corrientes, y por lo cual, del total de activos de Almacenes Alfa con un valor de \$149.787,53.

Poseer una cartera vencida estimada de \$1.244,57, sugiere que una parte de los activos podrían no convertirse en efectivo en el corto plazo, afectando la liquidez del almacén.

➤ Estado de resultados

En el estado de resultados, los ingresos de las actividades ordinarias suman \$23.392,62 mientras que los costos y gastos totales posee un total de \$28.861,70, resultando en una pérdida neta de \$16.027,94.

Incidencia de la cartera vencida en los estados financieros

1.- Liquidez y solvencia:

La cartera vencida afecta directamente la liquidez de Almacenes Alfa, ya que reduce la cantidad de efectivo disponible para cubrir obligaciones a corto plazo. Con un índice de morosidad del 3.55%, el almacén podría enfrentar problemas para financiar sus operaciones diarias y cumplir con sus pasivos corrientes que suman un valor de \$84.496,63.

2.- Rentabilidad:

La pérdida neta de \$16.027,94 refleja una situación financiera delicada. La morosidad contribuye a la pérdida por lo que al incrementar los costos asociados con la gestión de cuentas vencidas y posiblemente generar costos adicionales por provisiones para cuentas incobrables.

3.- Evaluación de riesgo:

En su efecto el índice de morosidad del 3,55% es relativamente bajo, pero en el ámbito de la pérdida operativa y baja liquidez, se incrementa el riesgo financiero de almacenes Alfa. Los acreedores e inversores como la banca podrían percibir un mayor riesgo, lo que podría afectar la capacidad del Almacén para obtener financiamiento en el futuro.

Discusión

Almacenes Alfa ofrece dos modalidades de venta: a crédito y de contado; las políticas de crédito son establecidas por la contadora y la gerente, y la dueña se encarga de autorizar y gestionar los créditos.

Estos resultados se relacionan con lo expresado por Capa, et al., (2023), mencionando que las entidades necesitan comprometerse a mantener una correcta administración, por ello deben desenvolverse en cuanto a las decisiones relacionadas al comportamiento de la cartera de crédito y de manera especial en la administración de la liquidez para garantizar su permanencia en el mercado (p. 8061).



Por lo que se aceptan los resultados de la investigación, por lo que una buena administración es fundamental para el manejo de la cartera de crédito, ya que Almacenes Alfa enfrenta problemas significativos con la cartera vencida debido al incumplimiento de los plazos de pago por parte de los clientes; las causas identificadas son la gestión ineficiente de la cobranza, la falta de compromiso de los clientes y la ausencia de un sistema de control.

La encuesta a los trabajadores reveló que un gran porcentaje del 70% considera que la cartera vencida afecta significativamente los estados financieros del almacén; los empleados han recibido capacitaciones sobre crédito y cartera vencida, pero creen que deberían modificarse las políticas de crédito para mejorar el desempeño financiero.

Es por ello que Apaza (2023), refiere que la cartera de crédito es sensible a shock de tipo económico, político, social y normativo, mostrando comportamientos crecientes y decrecientes en el desarrollo económico para luego generar un efecto bidireccional, por lo que

puede aumentar como puede tener recesiones de crecimiento (p. 122).

En base a la referencia se aceptan los resultados de la investigación, porque las políticas internas son parámetros que influyen significativamente en el ámbito financiero, por lo que la problemática de la cartera en Almacenes Alfa debe iniciar a resolverse desde las normativas institucionales.

Utilizando el índice de morosidad nacional de 3,55%, la cartera vencida estimada de Almacenes Alfa es de \$1,244,57; valor que resulta del cálculo de las cuentas por cobrar, que ascienden a \$35.058,23.

La investigación de Gutiérrez, et al.,(2020), sugiere que la reclasificación de las cuentas por cobrar según el tiempo que permanezcan en la contabilidad aporta al conocimiento de gerencia como del contador, sobre si la recuperación se hará efectiva o se tendrá que crear reservas para eventos fortuitos (p. 156).

Se aceptan los resultados de la investigación, por lo que la referencia da un criterio a ser considerado en el manejo actual de Almacenes Alfa y como se llevó en el periodo 2022 hasta la actualidad, ya que un

resultado notable que se tiene es que las cuentas por cobrar representan una parte significativa de los activos corrientes los cuales están dados en valores de \$35.058,23 de \$14.787,53. Teniendo una cartera vencida de \$1.244,57 sugiere que una parte de los activos no se convertirán en efectivo a corto plazo, afectando la liquidez del almacén.

4. Conclusiones

Se concluye que el análisis de la cartera vencida de Almacenes Alfa revela una incidencia significativa en la liquidez y rentabilidad del almacén. La estimación de la cartera vencida, calculada en \$1,244.57, indica que una porción considerable de las cuentas por cobrar podría no convertirse en efectivo a corto plazo, afectando negativamente la capacidad del almacén para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas. Esta situación se refleja en una pérdida neta de \$16,027.94 en el estado de resultados, lo que subraya el impacto adverso de la morosidad en la rentabilidad. La gestión inadecuada de la cobranza y los incumplimientos de los plazos de pago por parte de los clientes

agranan la situación, sugiriendo la necesidad urgente de revisar y mejorar las políticas de crédito para garantizar una recuperación más efectiva y una mayor estabilidad financiera.

Los resultados obtenidos de la encuesta a los trabajadores de Almacenes Alfa evidencian una percepción generalizada de que la cartera vencida afecta de manera significativa los estados financieros del almacén. A pesar de que la mayoría de los empleados considera que la gestión de cobro es eficiente gracias a nuevas estrategias y controles, se identifican áreas críticas que requieren atención, particularmente en la planificación y recuperación de créditos. La capacitación continua sobre crédito y cartera vencida ha sido reconocida, pero la falta de una formación exhaustiva en prevención y recuperación de cartera vencida destaca como una debilidad.

La encuesta a los ciudadanos de Pedro Carbo muestra que la mayoría está satisfecha con los productos y servicios de Almacenes Alfa, pero también identifica áreas de mejora en la gestión de créditos. Los clientes sugieren que el almacén



debería aumentar la accesibilidad a los créditos comerciales, reducir los requisitos y tasas de interés, y mejorar la comunicación sobre los términos de crédito.

Bibliografía

Apaza, C., 2023. La incidencia de la cartera de créditos en el crecimiento económico de Bolivia - periodo 1998 - 2019. La Paz: Universidad Mayor de San Andrés.

Capa, T. y otros, 2023. Cartera de crédito y su incidencia sobre la liquidez de las COACs del segmento 2. Ecuador: Ciencia Latina Revista.

Gutiérrez, J., Narváez, C., Torres, M. & Erazo, J., 2020. El examen especial y su incidencia en la gestión de la cartera de crédito en empresas comerciales. Ecuador: Revista Científica: Dominio de la Ciencia.

Villafuerte, Y., 2021. Evaluación y análisis de cartera de crédito de una empresa dedicada a la comercialización de neumáticos y servicios de alineación y balanceo automotriz, periodo 2015-2018. Cuenca: Universidad del Azuay.