



**UNIVERSIDAD ESTATAL  
PENÍNSULA DE SANTA ELENA**

**INSTITUTO DE POSTGRADO**

**“CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA SYSTECON S.A. LA LIBERTAD, AÑO  
2021”**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

Previo a la obtención del grado académico de:

**MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**MODALIDAD: Examen de carácter complejo**

**AUTOR(A):**

**JESÚS A. MAGALLANES GUTIERREZ**

**LA LIBERTAD – ECUADOR  
2022**

**UNIVERSIDAD ESTATAL  
PENÍNSULA DE SANTA ELENA**

**INSTITUTO DE POSTGRADO**

**“CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA SYSTECON S.A. LA LIBERTAD, AÑO  
2021”**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

Previo a la obtención del grado académico de:

**MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**MODALIDAD: Examen de carácter complejo**

**JESÚS ALBERTO MAGALLANES GUTIERREZ**

**LA LIBERTAD – ECUADOR**

**2022**

**UPSE**

## **DEDICATORIA**

A Dios por iluminar mi camino y brindarme salud.

A mi madre quien siempre estuvo apoyándome para alcanzar mis objetivos y brindándome su cariño sincero e incondicional para no decaer en mi meta ante todo por su comprensión y apoyo en mi formación académica, por ser mi pilar fundamental, inculcándome valores y aptitudes para así lograr lo que me proponga en la vida.

A mis hermanas que se convirtieron en mi inspiración puesto que día a día se proponen objetivos, que con responsabilidad y dedicación lo cumplen, con esto y con su corta edad me enseñaron que con esfuerzo y sacrificio podemos conseguir todo lo que nos propongamos, y; a mi hija que me motiva a continuar venciendo cada obstáculo y ante todo ser un ejemplo a seguir para ella durante su crecimiento.

*JESÚS ALBERTO MAGALLANES GUTIÉRREZ*

## AGRADECIMIENTO

La gratitud es la forma perfecta de dar a conocer los afectos a las personas que inculcaron conocimientos y nuevas técnicas que se emplearán en la vida cotidiana del aprendiz.

Al gerente de la empresa Systecon, por permitirme realizar mi trabajo de titulación en sus instalaciones. Al Ingeniero Wilson Toro Álava quién con sus horas de tutorías me despejó de muchas dudas, así como también con mucha responsabilidad se encargó de reforzar aquellas falencias que existieron durante el proceso de investigación.

A la Universidad Estatal Península de Santa Elena por abrirme las puertas y permitirme ser parte de esta prestigiosa institución de la carrera de Contabilidad y Auditoría por ser capaces de formar profesionales competentes dentro del desarrollo de nuestra profesión.

*JESÚS ALBERTO MAGALLANES GUTIÉRREZ*

## CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor de trabajo de titulación, “**Cuentas por Cobrar y Liquidez de la empresa Systecon, S.A, La Libertad, Año 2021**”, elaborado por **Magallanes Gutiérrez Jesús Alberto**, maestrante del programa de Maestría en **Contabilidad y Auditoría** del Instituto de Postgrado de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del grado académico de Magister en **Contabilidad y Auditoría**, me permito declarar que luego de haber dirigido científica y técnicamente el desarrollo y estructura final del trabajo, este cumple y se ajusta a los estándares académicos y científicos, razón por la cual la apruebo en todas sus partes

Atentamente,

1205115437 Firmado digitalmente  
por 1205115437 WILSON

WILSON JAVIER JAVIER TORO ALAVA  
TORO ALAVA Fecha: 2022.06.24  
17:25:23 -05'00'

ING. WILSON TORO ALAVA, MSC.  
PROFESOR TUTOR  
Mail: wtoro@upse.edu.ec  
Movil:099 214 0044

## CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Q.F Rolando Calero Mendoza, PhD.  
DIRECTOR DE POSTGRADO

Econ. Hugo Álvarez Plua. MBA  
COORDINADOR DEL PROGRAMA

1205115437 Firmado  
WILSON digitalmente por  
JAVIER TORO 1205115437 WILSON  
ALAVA JAVIER TORO ALAVA  
Fecha: 2022.07.06  
15:51:16 -05'00'

Ing. Wilson Toro Álava. Mgt.  
DOCENTE TUTOR

Ing. Sabina Villón Perero. MSc  
DOCENTE ESPECIALISTA

Ab. Víctor Coronel Ortiz MSc.  
SECRETARIO GENERAL

## DECLARACIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

El presente Trabajo de Titulación denominado “**Cuentas por Cobrar y Liquidez de la empresa Systecon, S.A, La Libertad, Año 2021**”, elaborado por el, **Magallanes Gutiérrez Jesús Alberto**, declaran que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica, académica, empresarial y administrativa.

Transferencia de derechos autorales

Declaro que, una vez aprobado el tema de investigación otorgado por el Instituto de Postgrado pasan a tener derechos autorales correspondientes, que se convierten en propiedad exclusiva de la Universidad Estatal Península de Santa Elena y, su reproducción, total o parcial en su versión original o en otro idioma será prohibida en cualquier instancia.



Firmado electrónicamente por:  
**JESUS ALBERTO  
MAGALLANES  
GUTIERREZ**

---

MAGALLANES GUTIÉRREZ JESÚS ALBERTO

## INDICE

<b>PORTADA</b> .....	i
<b>DEDICATORIA</b> .....	iii
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	iv
<b>CERTIFICACIÓN DEL TUTOR</b> .....	v
<b>CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL</b> .....	vi
<b>DECLARACIÓN DE DERECHOS DE AUTOR</b> .....	vii
<b>Resumen</b> .....	xi
<b>Abstract</b> .....	xii
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	1
Definición Del Problema.....	2
Justificación del estudio .....	3
Objetivos de la Investigación .....	4
<b>MARCO CONCEPTUAL</b> .....	5
Cuentas por Cobrar .....	5
Liquidez.....	5
Administración de Cuentas por Cobrar.....	5
Políticas de Cuentas por Cobrar .....	6
Políticas de crédito .....	6
Razones financieras.....	6
Razones de Liquidez .....	7
Liquidez Corriente: .....	7
Nivel de solvencia.....	7
Capital de trabajo: .....	7
Razones de Endeudamiento .....	8



Nivel de endeudamiento:.....	8
Razones de Actividad.....	8
Rotación de cuentas por cobrar: .....	8
Días de cuentas por cobrar: .....	9
Razones de Rentabilidad .....	9
Roe: .....	9
Roa: .....	9
<b>MARCO METODOLÓGICO .....</b>	<b>10</b>
<b>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>12</b>
<b>ESTUDIO O ANÁLISIS DE CASO .....</b>	<b>15</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>27</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>28</b>
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>29</b>

**ÍNDICE DE ANEXOS**

<b>ANEXO 1 DIAGRAMA DE FLUJO.....</b>	<b>32</b>
<b>ANEXO 2 PLANTILLA DE SOLICITUD DE CRÉDITO .....</b>	<b>33</b>
<b>ANEXO 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SYSTECOM S. A..</b>	<b>34</b>
<b>ANEXO 4 ESTADO DE RESULTADO SYSTECOM S.A .....</b>	<b>35</b>

**TEMA:**

**“CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA SYSTECON S.A. LA LIBERTAD, AÑO  
2021”**

**AUTOR:**

**MAGALLANES GUTIÉRREZ JESÚS ALBERTO**

**TUTOR:**

**ING. WILSON TORO ÁLAVA. MGT.**

**Resumen**

En la presente investigación denominada Cuentas Por Cobrar y La Liquidez De La Empresa Systecon S.A, en La Libertad, Año 2021, es conocer de qué manera las cuentas por cobrar afecta la liquidez de la empresa, para que esta tenga una liquidez estable que permita la buena toma de decisiones. La metodología empleada fue descriptiva – cualitativa, diferenciada con métodos inductivo y deductivo; el compendio de información fue la entrevista y el análisis de los diferentes instrumentos. Los resultados exponen que la empresa no ostenta con políticas de cobro, para que el desarrollo del cobro sea eficiente y eficaz que le permita recuperar sus cuentas por cobrar y que su personal emplee los lineamientos correctivos, vinculado de la misma forma la empresa tiene inconvenientes con su liquidez, empleando las herramientas necesarias condescenderá llegar a la confirmación del diagnóstico preliminar. La gestión de cobro no es eficaz debido a que no poseen políticas de cobro, cabe recalcar que con la aplicación de las estrategias instauradas podrán llevar a cabo con su objetivo.

**Palabras claves:** cuentas por cobrar, liquidez, políticas, procesos, estrategias.

### **Abstract**

In the present investigation called Accounts Receivable and Liquidity of the Company Systecon S.A, in La Libertad, Year 2021, it is about knowing how the accounts receivable affect the liquidity of the company, so that it has a stable liquidity that allows the Good decision. making. The methodology used was descriptive - qualitative, differentiated with inductive and deductive methods; the compendium of information was the interview and the analysis of the different instruments. The results show that the company does not have collection policies, so the development of collection is efficient and effective, which allows it to recover its accounts receivable and that its staff uses the corrective guidelines, linked in the same way the company presents problems. with its liquidity. , using the necessary tools will deign to confirm the preliminary diagnosis. The collection management is not effective because they do not have collection policies, it should be emphasized that with the application of the established strategies they will be able to carry out their objective.

**Keywords:** accounts receivable, liquidity, policies, processes, strategies.

## INTRODUCCIÓN

La presente investigación Cuentas por Cobrar y Liquidez de la empresa Systecon, S.A, La Libertad, Año 2021, es conocer de qué manera las Cuentas por Cobrar afectan en la Liquidez por la inexistencia de políticas de cobranza en la empresa, para que esta posea una fluidez estable que permita la buena toma de decisiones. El progreso de las empresas en el mundo e incluso de la sociedad en general que tienen como actividad principal la comercialización de bienes y servicios, manejan y aplican procedimientos más factibles y útiles en el cobro de sus ventas, sea este en efectivo o crédito, mismos que son otorgados a sus clientes. Estos componentes de cobro se han convertido en un instrumento de gran acogida en los diferentes comercios en el mundo, en este sentido se convierte en una herramienta útil y necesaria para obtener Liquidez suficiente. A nivel organizacional se puede detectar la existencia de deficiencias tanto en control, políticas, mecanismos y técnicas que utilizan las empresas a nivel mundial en la gestión de sus Cuentas por Cobrar.

En el Ecuador, actualmente la gestión de Cuentas por Cobrar ocasiona uno de los grandes problemas que enfrentan los administradores de las organizaciones, debido a que la economía está en un periodo de crisis, ocasionando que muchas empresas se vean obligadas a flexibilizar sus políticas de ventas y cobros, las cuales se dan mediante garantías o con tarjetas de crédito.

La diversidad de oferta actual en los diferentes mercados, hace que el consumo de bienes y servicios en los clientes sea algo recurrente y masivo, provocando en algunos de los casos que se incumplan el pago de las obligaciones que adquieren por sus compras, y; de esta manera se genera una afectación también al mercado que ofrece esos productos o servicios porque su Liquidez es insuficiente para cancelar sus pasivos.

## **Definición Del Problema**

La empresa, al carecer de una correcta gestión de Cuentas por Cobrar y la falta de procedimientos obstaculiza su desarrollo e impiden el logro de sus objetivos. Por tal razón es necesario crear y gestionar un control sobre ellos que permita administrar las políticas y procedimientos de créditos y cobranzas para lograr el retorno de los créditos otorgados, de esta manera contar con flujo de efectivo dentro de la empresa. Es necesario que las empresas mejoren sus controles claves en la gestión de Cuentas por Cobrar de forma oportuna y eficiente, y así garanticen que la empresa cubra con sus obligaciones a corto plazo; porque la ausencia de capital de trabajo neto, el incumplimiento en el pago a los proveedores, acreedores, empleados, entidades financieras, administraciones de impuestos, entre otros, obstaculizan la operación y el normal funcionamiento de la empresa, además impide la apertura de crédito por partes de entidades financieras.

La poca rotación de las Cuentas por Cobrar en las empresas establecidas en la Provincia de Santa Elena ocasiona falta de Liquidez, lo cual conlleva que varias obligaciones no se puedan cubrir a corto plazo como los saldos con otras entidades; a su vez, genera un interés por mora, el pago a sus proveedores y a sus empleadores, teniendo esto una afectación en la calidad del producto o prestación del servicio. En este sentido, el inadecuado cobro de sus deudores genera inestabilidad económica y poca estabilidad en las actividades que desarrollan las empresas como parte de su giro de negocio. Por ello, una adecuada gestión de Cuentas por Cobrar se convierte en una necesidad para las empresas, porque dependerá que se cuente con flujo de efectivo para cumplir las obligaciones adquiridas en el tiempo.

La existencia de la falta de conocimiento en aspectos financieros y administrativos genera retrasos en temas de facturación, demora en la gestión de cobro de la cartera vencida, además el incumplimiento de los beneficios a sus empleados; lo cual conlleva a un clima laboral poco funcional e inestable en el desarrollo de las actividades y un mal servicio que afecta a la rentabilidad de la empresa.

## **Justificación del estudio**

La importancia del trabajo de estudio consiste en presentar una investigación acerca del comportamiento y desarrollo que ha tenido la empresa, con el fin de determinar la verdadera situación de la empresa SYSTECON S.A. Se pretende analizar si la gestión de las Cuentas por Cobrar tienen una metodología eficiente y eficaz que permita fortalecer la actividad de la empresa o por lo contrario está bloqueando el desarrollo y el impedimento de cumplir con sus obligaciones a corto plazo; esta investigación permitirá sugerir controles y registros adecuados para la gestión de las Cuentas por Cobrar, las cuales se interpreta que no están siendo controladas por parte del administrador de cobranza, ocasionando inconvenientes para cubrir con sus obligaciones.

Para el desarrollo de la investigación se ejecutará evaluaciones a través del método inductivo, lo cual permitirá evaluar el proceso de cobranza y las políticas de créditos y ayudará a determinar factores para la mejora de la situación financiera de la empresa; de igual manera, se aplicará el método deductivo con el cual después de un análisis de la gestión de las Cuentas por Cobrar se podrá identificar las dificultades que tiene la empresa para obtener Liquidez. La gestión de cobro no es eficaz debido a la falta de políticas de cobro, pues cabe recalcar que con la aplicación de las estrategias instauradas podrán llevar a cabo su objetivo.

Lo más primordial es obtener un mejor control de manera periódica, debido que de esto depende que la empresa Systecon S.A. obtenga Liquidez para el desarrollo normal de sus operaciones, por tal razón, la respectiva implementación de un manual permitirá que todo el proceso de cobranza mejore para beneficio de la misma.

## **Objetivos de la Investigación**

Las Cuentas por Cobrar en una empresa son de vital importancia indiferente de la actividad que se practique, será de ayuda para el cumplimiento de objetivos lo que permite conocer y evaluar la Liquidez, por consiguiente, en base a lo antes mencionado la presente investigación tiene como objetivo general diseñar un manual de Cuentas por Cobrar para la empresa Systecon, La Libertad, año 2021. Consiste en evaluar la gestión de Cuentas por Cobrar a través de aplicación de procedimientos contables y ratios a los estados financieros para la determinación de la Liquidez de la empresa. Con respecto a los objetivos específicos, la investigación busca elaborar las políticas de créditos y cobranza para la empresa Systecon S.A, del mismo modo analizar las técnicas financieras aplicables para el mejoramiento de la Liquidez de la empresa Systecon a través de la aplicación de ratios a los estados financieros.

Las dificultades que enfrentan los administradores son cada vez más frecuentes porque no tienen mecanismos para aplicar procedimientos de recuperación de carteras, es decir no tienen lineamientos para el manejo de las Cuentas por Cobrar. Para la empresa Systecon S.A., lo antes mencionado es un problema específico, pues no existen un manual de políticas de crédito ni de cobranza ni estrategias en recuperación de cartera, además son escasos los procedimientos contables que les permita establecer los medios de pago y cobro, por ende, existen falencias en el control de la empresa y provoca retrasos en la toma de decisiones. Esta investigación permitirá implementar controles y registros adecuados para la recuperación de las cuentas por cobrar, para el desarrollo de la investigación se evaluará el proceso de cobranza y las políticas de créditos con lo cual se podrá determinar factores que mejoren la situación financiera de la empresa y dar solución ante las dificultades de liquidez por medio del cobro de su cartera. De la misma manera dar cumplimiento a nuestra idea a defender, si la aplicación de estrategias y políticas por cobrar mejoraran la liquidez de la empresa Systecon, S.A., en la provincia de Santa Elena del cantón La Libertad, año 2021.



## **MARCO CONCEPTUAL**

### **Cuentas por Cobrar**

Las Cuentas por Cobrar comprenden el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor del ente económico, incluidas las comerciales y no comerciales (Mendoza & Ortiz, 2016, pág. 195).

Son Cuentas por Cobrar aquellas en las que registran las deudas que mantienen los clientes con la organización por la venta de bienes o la prestación de servicios a crédito. Forma parte del activo corriente que se vuelve efectivo en un plazo menor a un año.

### **Liquidez**

(Lawrence J. Gitman & Chad J. Zutter, 2013, pág. 65) quienes explican que “La Liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento.

La Liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.

### **Administración de Cuentas por Cobrar**

La administración de Cuentas por Cobrar se apoya en un proceso que coordina las actividades humanas con la orientación para la obtención de un objetivo específico, donde se usa el proceso administrativo, que inicia con la fijación de objetivos en el proceso de planeación, posteriormente se instrumentan todos los elementos necesarios que ayudan a desarrollar las actividades que permiten conseguir las metas establecidas en la planeación. (Morales Castro & Morales Castro, 2014)

La administración de las cuentas por cobrar se inicia con la decisión de si se debe o no conceder crédito a un cliente. Al determinar una política óptima de crédito que se ajuste

a las necesidades de la empresa y que sean alcanzables ante el cumplimiento de sus clientes.

### **Políticas de Cuentas por Cobrar**

Según (Coopers y Lybrand, 2013) considera a “las políticas como criterios que posee la administración y que son la base para el establecimiento del control”, se entienden como políticas, los criterios generales que tienen por objeto orientar las acciones que se llevarán a cabo para el cumplimiento de los objetivos.

Las políticas de las cuentas por cobrar, son las directrices que fija la organización orientadas a controlar los aspectos referentes al crédito que se otorga a los clientes en la venta de bienes o en la prestación de un servicio, con la finalidad de garantizar el cobro de los mismos en el momento establecido.

### **Políticas de crédito**

Según (Gitman, 2013) señala que “las políticas de crédito son una serie de lineamientos que se siguen con la finalidad de determinar si se le otorga un crédito a un cliente y por cuánto tiempo se le ha de conceder”.

Son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente.

### **Razones financieras.**

Para una mejor una interpretación resulta necesario que en las empresas se apliquen ciertos indicadores financieros los que permiten diagnosticar y tomar decisiones sobre la situación financiera de una organización. Por ello, entre las razones financieras que están relacionadas con el estudio de la Liquidez se encuentra las siguientes:

- Razones de Liquidez.
- Razones de Endeudamiento
- Razones de Actividad
- Razones de Rentabilidad

## **Razones de Liquidez**

Los indicadores de liquidez son instrumentos que ayudan a determinar en qué estado está la empresa para cumplir sus obligaciones en el corto plazo, se entiende por liquidez, es la capacidad inmediata de pago que la empresa tiene para cumplir sus obligaciones con sus acreedores. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018)

La existencia del capital de trabajo se encuentra relacionada con la Liquidez de una empresa, lo cual se respalda en sus activos corrientes o circulantes, y por ende tienen mejor posibilidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**Liquidez Corriente:** como se dice de forma general “El nivel de Liquidez significa la capacidad que tiene un activo de ser convertido en dinero efectivo al final de un periodo de tiempo.” (Córdoba Padilla, 2014)

Mide en periodo de tiempo y la capacidad que tiene un activo para poder ser efectivo y que la empresa pueda cubrir sus deudas adquiridas en el corto plazo.

**Nivel de solvencia:** “Es evaluar y realizar un diagnóstico de la capacidad de pago de la empresa para atender sus deudas y obligaciones financieras de la empresa.” (Lavalle Burguete, 2014a)

Es realizar una evaluación de la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a las deudas adquiridas y su capacidad de pago en un período de tiempo determinado.

**Capital de trabajo:** “Complementa la interpretación de la razón corriente al expresar en dólares lo que este representa como una relación. Mediante la determinación de su capital de trabajo se mide la capacidad de pago de una empresa” (Córdoba Padilla, 2014)

La administración del capital de trabajo (o administración financiera a corto plazo) es administrar cada uno de los activos corrientes de la empresa (inventario, cuentas por cobrar, valores negociables y efectivo), así como los pasivos corrientes (documentos por pagar), para lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuya a aumentar el valor de la compañía.

### **Razones de Endeudamiento**

La posición de endeudamiento de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. (Gitman & Chad , 2012, pág. 72)

Son importante en las empresas puesto que permiten analizar la estructura de capital que tiene la empresa, midiendo de esta manera la capacidad para hacer frente a las obligaciones contraídas con terceros.

**Nivel de endeudamiento:** “Es el porcentaje de fondos totales que han sido proporcionados por los acreedores, ya sea a corto o a largo plazo, para invertir en activos. Esta razón indica la proporción de los activos que están financiados por la deuda.” (Córdoba Padilla, 2014)

Mide el monto de deuda en relación con otras cifras significativas del balance general.

### **Razones de Actividad**

“(Irvretagoyena, 2006) menciona que miden la velocidad de las diversas cuentas que se convierten en ventas o efectivo. Con respecto a las cuentas corrientes, las medidas de Liquidez son generalmente inadecuadas, porque las diferencias afectan de modo significativo la Liquidez” (Córdoba Padilla, 2014, pág. 236)

Las razones de actividad miden la rapidez con la que las cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas.

**Rotación de cuentas por cobrar:** “Permite mantener una estricta y constante vigilancia a la política de crédito y cobranzas. Se espera que el saldo en cuentas por cobrar no supere el volumen de ventas, pues restaría capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo.” (Córdoba Padilla, 2014)

Es un indicador que permite conocer la cantidad de veces en que una empresa realiza las cuentas pendientes de cobro durante un periodo contable, es decir, cuántas veces un negocio logra convertir estos activos en liquidez.

**Días de cuentas por cobrar:** “Este indicador mide el número de días promedio de cobranza en relación con la venta del producto. Mientras más alto este el indicador, más demorado será el periodo de cobro y alto el riesgo de inversión en cuentas por cobrar.” (Córdoba Padilla, 2014)

Muestra el número de días en que una venta se refleja en las cuentas por cobrar.

### **Razones de Rentabilidad**

“(Oriol, 2008) menciona que se emplean para medir la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que debe incurrir, y así convertir las ventas en ganancias o utilidades” (Córdoba Padilla, 2014, pág. 244)

Refleja la eficiencia en que una empresa puede convertir ventas a utilidad neta para su distribución a los dueños o como reinversión a la empresa.

**Roe:** “Mide la capacidad de la firma para producir beneficios antes de ingresos o gastos por intereses e impuestos. Este indicador considera todo lo relacionado a ganancias operativas antes que cualquier otra fuente de ingresos.” (Córdoba Padilla, 2014, pág. 245)

Es el índice de retorno sobre patrimonio, mide rentabilidad de una empresa respecto al patrimonio que posee.

**Roa:** “Mide la eficiencia en el uso de los activos, determinando la proporción en que el ingreso neto operativo depende de los activos, Mientras mayor sea este indicador, mayor la eficiencia en el uso de los activos, sin depender de otras fuentes de ingresos.” (Córdoba Padilla, 2014, pág. 245)

## MARCO METODOLÓGICO

El diseño de la investigación tiene como base los factores más importantes en relación a las Cuentas por Cobrar y la Liquidez de la empresa Systecon, en La Libertad para determinar el control de la cartera y las cualidades del mismo, se usó el diseño de investigación cualitativo y todo esto se analizó gracias a los datos que se obtuvieron en la investigación.

La modalidad de investigación que se va a utilizar, es de campo, factible de intervención y modalidad bibliográfico. En una investigación documental se interpreta la información por medio de análisis de premisas y de la explicación por conclusiones (teorías). En una investigación de campo, mediante el análisis descriptivo (cuando no estadístico) y de la explicación por conclusiones o teorías (Elizondo, 2002).

El método documental es una técnica de recaudación de información mediante los documentos de los diferentes autores que hablen sobre la variable independiente y dependiente, para su posterior análisis y formulación de criterios que nos permitan aportar a la solución de problema a investigar en la empresa.

Para llevar a cabo el tema de investigación es necesario plantear la metodología que nos permitirá descubrir, reconocer y resolver el problema que afecta a la empresa, el tipo de investigación será Descriptiva: "Es caracterizar algo, describirlo con propiedad por lo regular se recurre a medir alguna o varias de sus características. Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de cualquier fenómeno que sea sometido a análisis" (Cid, 2013, pág. 33).

Se utilizará el enfoque cualitativo que se centra en el proceso y significado de sus relaciones con el entorno, son de índole interpretativa. Su preocupación no es

prioritariamente medir, sino cualificar y describir el fenómeno social a partir de rasgos determinantes, según sean percibidos por los elementos mismos que están dentro de la situación estudiada, como reseña (Bernal, 2014, pág. 60).

Es cualitativo el enfoque que se está direccionado en la presente la investigación, se da un modelo a la empresa el cual le sirva de base para prevenir la morosidad, juzgando los hechos históricos, dando un aporte en la determinación de responsabilidades y control de la cartera.

Será necesario la utilización de las siguientes técnicas:

- ❖ **Observación:** permite tener acceso directo a los hechos que suceden en la administración y control de las Cuentas por Cobrar y si la falta de procedimientos obstaculiza su desarrollo, gestión y le impiden conseguir sus objetivos de Liquidez.
  
- ❖ **Entrevista:** servirá para obtener datos muy difíciles de conseguir sobre los efectos en las políticas de créditos y cobranzas que administra la empresa Systecon S.A., en la provincia de Santa Elena del cantón La Libertad.

## **ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

### **Entrevista al Contador.**

Con la entrevista se logró obtener información relevante y segura que permitió el estudio de la gestión de Cuentas por Cobrar y su efecto en la Liquidez de la empresa Systecon, Las Anguilas S.A., la entrevista fue realizada al Ing. Juan José Rocafuerte González.

#### **1. En su opinión, ¿Cree que es necesario tener políticas de cobro?**

Las políticas de cobro son esenciales para determinar el tiempo que se le ha otorgado a un cliente para que cancele la deuda que mantiene con la empresa, en este caso son empíricas o por confianza, este manejo equivocado de otorgamiento de crédito ha provocado que nuestras cuentas incobrables aumenten y nuestros clientes no hacen frente a su deuda lo que ocasiona una pérdida a la empresa restándole Liquidez al negocio, pero si son fundamentales para poder tener un control y orden.

**Análisis:** Con base a la información obtenida por parte del contador de la empresa, se logró identificar que existe un conocimiento previo sobre lo esencial que es tener o implementar políticas de cobro a pesar de que no sean aplicadas en la empresa, además de ello, es necesario aplicar procedimientos de cobro a los clientes y de esta manera evitamos que la cuenta por cobrar asuma valores acumulados de deuda.



**2. ¿Considera usted que, el efectivo disponible de la empresa representa Liquidez inmediata?**

Por lo general, esto va a depender de las temporadas de ventas, por ejemplo, existen tiempos buenos en los que se tiene dinero, existe la solvencia de endeudarse o comprar con efectivo, los pagos a los proveedores son inmediatos. En este caso, nosotros compramos a los proveedores los materiales e insumos y a su vez ellos nos otorgan un crédito por 30 días, período en el cual la factura es cancelada en su totalidad. No obstante, también existen tiempos en los cuales no se logra alcanzar las ventas presupuestadas lo que impide el logro de los objetivos propuestos retrasa el pago a proveedores en este caso de la pandemia afecto directamente la Liquidez de la empresa y hasta perdida de clientes con los créditos, retraso en los cumplimientos de fecha de pago acordados a los proveedores por falta de Liquidez.

**Análisis:** se determinó que la empresa no posee Liquidez inmediata para enfrentar sus obligaciones a corto plazo debido a las fuertes pérdidas que ha tenido durante los últimos meses y años por la pandemia COVID que afecto mundialmente a todas las empresas dejando vulnerable el tener solvencia económica. Por otra parte, se identificó que no existen políticas que controlen el efectivo, lo cual permita tener un endeudamiento controlado a través de la solvencia y Liquidez de fondos.

### **3. ¿Se analizan las Cuentas por Cobrar antes de la emisión de algún tipo de crédito, por qué medio?**

En la empresa antes de realizar cualquier tipo de crédito, solo se basa en la confianza de su palabra, o el ser conocido del dueño de la empresa para poder aplicar sin contar con más base de confianza, únicamente en su palabra de cobro y búsqueda cuando el cliente se retrase en su pago.

**Análisis:** De acuerdo a la información recopilada durante la entrevista, se logró determinar que la empresa no cuenta con una plantilla donde logre determinar los clientes una solicitud de crédito, debido a que no existe un control adecuado en las Cuentas por Cobrar y esto a su vez puede generar la sobrevaloración de cartera de crédito y aumentar el riesgo de cobranza.

### **4. ¿Cómo se miden los resultados de la empresa?**

Por lo general, los resultados se miden después de cada 30 días. Mediante ratios financieros que nos indique si existe o no la solvencia, y sí que se han alcanzados con los objetivos de ventas.

**Análisis:** Con base a la información obtenida es evidente que no existe un adecuado análisis que permita mejorar la toma de decisiones y aumentar la rentabilidad en la empresa, generando que en varias ocasiones no se alcancen las ventas establecidas.

**5. ¿Considera usted, que las Cuentas por Cobrar influyen o afectan en la Liquidez de la empresa?**

Sí, dado que la cuenta por cobrar influye en la Liquidez de la empresa, mientras estas cuentas sean significativas en cuanto a su monto se puede generar grandes pérdidas, lo que conlleva que la empresa no tenga crecimiento sostenible en el tiempo. Por otra parte, también se debe tener en cuenta que si nuestra Liquidez o recuperación de cartera es escasa obtendremos las utilidades bajas y no podrá ser rentable.

**Análisis:** Con base a la información obtenida, se determinó que las Cuentas por Cobrar influyen en la Liquidez de la empresa, puesto que, mientras más sean sus Cuentas por Cobrar mayor será el riesgo financiero y no se podrá hacer frente a sus obligaciones.

## **ESTUDIO O ANÁLISIS DE CASO**

### **Manual Procedimientos**

En la actualidad las empresas están optando y necesitando de un documento que respalde los procedimientos asignados a cada personal, con el propósito de llevar un control de sus actividades y procedimientos; y este sirva de guía en el caso del ingreso de personal para que no exista ninguna complicación al momento de la socialización del cargo, sino al contrario sirva de apoyo para los momentos de dudas o problema en cuantos a las actividades que se realiza por el departamento. Por tal razón, se propone para la empresa Systecon S.A en el siguiente Manual de Procedimientos, en el que se propone facilitar un instructivo en el que se detallen las tareas asignadas y este sirva de apoyo para el logro

de los objetivos de la entidad. Este Manual indicará las responsabilidades y pasos a seguir por cada departamento existente, convirtiéndose en una guía para los empleados lo que facilitará el trabajo en cuanto a cada responsabilidad que se debe cumplir.

### Objetivo

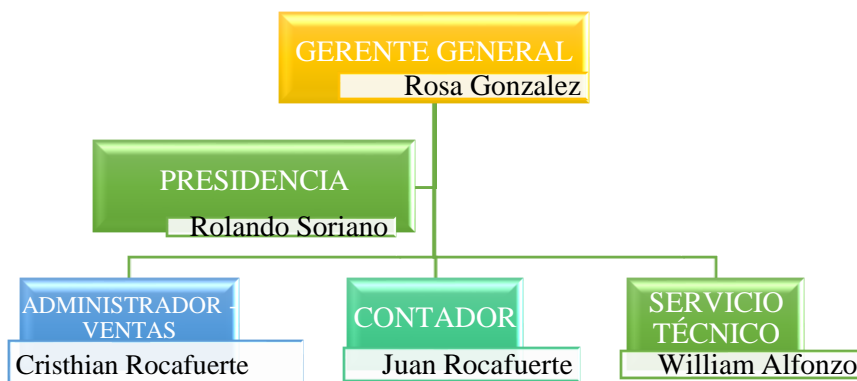
El presente Manual de Procedimientos es un instrumento de gestión que describe las funciones de acuerdo a cada cargo específico en la empresa Systecon.

**Alcance.** Las funciones contenidas en el presente Manual deberán ser cumplidas por todos los trabajadores que integran cada departamento de forma específica para el cumplimiento de las metas.

### Organigrama Estructural Propuesto

La estructura organizacional está compuesta por cinco colaboradores. A continuación, en la Figura N°1 se muestra el organigrama de la empresa:

**FIGURA 1 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL SYSTECON, S.A.**



**Fuente:** Systecon S.A

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

## **Organización**

- El Gerente General organiza cada departamento con las distintas funciones para que pueda actuar y ser la autoridad principal de la empresa.
- El presidente realizará las funciones de control de su personal en cuanto a la organización de la empresa para que se cumpla con los objetivos propuestos por cada departamento.
- El departamento de ventas se encargará de verificar el estado de las cuentas y rubros de deudas para que el cliente este al día en cuanto a sus pagos.
- El departamento de servicio técnico es quien da la atención directa con el cliente y es responsable de la satisfacción de las necesidades del cliente.

## **Manual de Gestión de Cuentas por Cobrar**

### **Introducción**

El siguiente manual, está orientado a diseñar los aspectos de administración de Cuentas por Cobrar en sus diferentes etapas lo que permitirá controlar y guiar de manera eficiente el uso de sus recursos económicos y administrativos implementando las responsabilidades que cada uno debería ejecutar.

### **Marco Referencial**

El control del proceso de cobranza se aplica en el momento que se ejecutará el crédito verificando el tiempo establecido que se determinó de acuerdo al tipo de cliente. Sus

componentes son ambiente de control, la evaluación de riesgos, los sistemas de información, comunicación y seguimiento.

Este manual se aplicará a la empresa Systecon, donde se detallará el proceso de solicitud de crédito, así mismo se implementarán estrategias de recuperación de Cuentas por Cobrar, con el fin de determinar el impacto que tuvo en la Liquidez en un periodo determinado.

**Misión** -"Proveer productos y servicios de informática necesarios para dotar a las empresas y familias de las herramientas necesarias para su desarrollo y conectividad, a través de la representación local de marcas líderes mundiales en Tecnología”

**Visión.** “Ser líderes del mercado informático en la provincia de Santa Elena, comercializando equipos y servicios de calidad mediante personal altamente capacitado, orientado a la satisfacción de las necesidades de los clientes que fomenten el desarrollo permanente de nuestra región”

### **Valores**

- Honestidad: Crear confianza en los clientes.
- Respeto: Mantener buena relación de trabajo entre cliente y empleado.
- Responsabilidad: Mantener un desempeño eficiente y ágil.

- Compromiso: Cada empleado debe realizar sus labores en base a la disciplina, honestidad y responsabilidad en las funciones

### **Descripción del procedimiento de otorgamiento de crédito**

El procedimiento de otorgamiento de crédito inicia cuando el cliente se presenta a la empresa y le solicita al vendedor que se le conceda un crédito, el vendedor será quien realice la gestión de comunicarse con el encargado de Cuentas por Cobrar si existen impedimentos que no le permitan acceder a un crédito. Proponiendo a la disposición de la empresa Systecon una plantilla de solicitud de crédito la cual está compuesta por los datos relevantes del cliente, que serán de uso exclusivo de la misma ya que contiene nombres, apellidos, dirección, número de cédula, teléfono, que viene a ser la parte principal puesto que es información del asociado, adicional a ello tiene un recuadro que es para el codeudor en caso de que la persona principal del crédito este adversa a alguna calamidad, se le pedirá datos personales como nombres, apellidos, cédula, teléfono y por consigna que firme que acepta ser codeudor del crédito solicitado. Adicional a ello para solicitar un crédito deberá presentar dos referencias personales y de allí posteriormente se llenará la solicitud de crédito, de la información descrita anteriormente y se realiza un estudio, para corroborar las referencias que el cliente otorgo con preguntas claves. Una vez que el contador recopila toda la información (solicitud de crédito y referencias personales), el gerente será quien toma la decisión de otorgar el crédito o no, así como el valor del mismo. Finalmente se ingresan los datos del nuevo cliente en el sistema de Cuentas por Cobrar, donde se registran todos los datos e historial del nuevo cliente en la base de datos de la empresa, generando un registro del cliente y datos importantes del mismo. (Ver Anexo 1)

1. Se atiende el requerimiento del pedido del cliente.
2. Se verifica si el cliente adeuda o no a la empresa.
3. El cliente realiza una solicitud de crédito a la empresa.
4. El administrador será el encargado de verificar que los documentos estén en orden y corroborar las referencias personales.
5. El gerente será el encargado de aprobar el crédito.
6. Una vez que se otorgue el crédito se procederá a realizar la factura de su adquisición con la entrega de la misma al cliente.

### **Aplicación De Estrategias De Recuperación De Cuentas por Cobrar**

Dentro de la propuesta establecida para la empresa Systecon, se van a establecer estrategias para efecto de recuperación de Cuentas por Cobrar las mismas se detallarán a continuación y serán analizadas mediante indicadores financieros que posteriormente se verán en los resultados de mejoramiento en la situación financiera de la organización

Políticas a establecer:

1. Se cobrará el 80% de las Cuentas por Cobrar.
2. Se pagará a proveedores el 80% que se cobró de las Cuentas por Cobrar.
3. Se venderá \$2.000,00 de inventario (más el 50% de contribución marginal)
4. Se buscará financiamiento externo de \$30.000,00 a largo plazo.
5. Se comprará inventario por \$15.000,00 con el último financiamiento que se obtuvo.
6. Se venderá inventario por \$15000,00 (más el 50% de contribución marginal).
7. Una vez que el cliente tenga 1 día de mora se procederá a enviar el estado de cuenta actual por medio de correo facilitando nuestras cuentas para el pronto pago.



8. Los clientes que tengan de mora 3 meses automáticamente perderán el crédito que tenían con la empresa y no podrá ser recuperado.

Una vez aplicadas las estrategias se presentan los resultados financieros de la empresa Systecon S.A., mediante el análisis comparativo considerando los siguientes indicadores financieros:

### Indicadores Financieros

**Tabla 1 Liquidez Corriente:**

	<u>REAL</u>	<u>PROYECTADO</u>
ACTIVO CORRIENTE	\$ 111.553,75	\$ 50.685,81
PASIVO CORRIENTE	\$ 126.024,39	\$ 26.656,45
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	0,89	1,90

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

El resultado que refleja la empresa Systecon S.A es que por cada dólar que adeuda tiene ochenta y nueve centavos para poder afrontar con sus obligaciones a corto plazo lo que podemos notar que lo que posee la empresa es insuficiente, pero empleando las estrategias se puede cubrir en un 190% de los compromisos a corto plazo por ende existe una mejora en la Liquidez debido al incremento de recuperación de cartera.

**Tabla 2 Nivel De Solvencia: Endeudamiento del Activo**

	<u>REAL</u>	<u>PROYECTADO</u>
PASIVO TOTAL	\$ 126.024,39	\$ 56.656,45
ACTIVO TOTAL	\$ 157.760,08	\$ 96.892,14
<b>SOLVENCIA</b>	0,80	0,58

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

Los valores iniciales de la empresa tienen en un 80% lo que sobrepasa de manera óptima lo recomendado que es el 60% siendo así que está estaría dejando su financiación a

terceros, lo que ocasionaría hacerle perder su autonomía en su administración y gestión ocasionándole una gran carga de intereses. Para que la empresa Systecon S.A. cuente con solvencia, debe estar en la capacidad para liquidar los pasivos contraídos, al vencimiento de los mismos y demostrar también mediante el estudio correspondiente que podrá seguir una trayectoria normal que le permita conservar dicha situación en el futuro, nivel de solvencia de Systecon S.A con las estrategias estaría en el 58% lo que significa que ha mejorado su situación entrando en el rango recomendado.

**Tabla 3 Capital de trabajo:**

	<u>REAL</u>	<u>PROYECTADO</u>
ACTIVO CORRIENTE	\$ 111.553,75	\$ 50.685,81
(-) PASIVO CORRIENTE	\$ 126.024,39	\$ 26.656,45
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	\$ -14.470,64	\$ 24.029,36

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

El capital de trabajo de la empresa es de \$-14.470.64 es decir que una vez deducidas sus deudas a corto plazo la entidad no tiene disponibilidades económicas para cubrir sus necesidades, empleando las estrategias se logra que el Activo Corriente sea mayor al Pasivo Corriente donde se demuestra que tendrá la capacidad de cumplir con sus obligaciones. Mientras mayor sea el Activo Corriente más capacidad de pago tendrá la empresa.

**Tabla 4 Nivel de endeudamiento:**

	<u>REAL</u>	<u>PROYECTADO</u>
PASIVO TOTAL	\$ 126.024,39	\$ 56.656,45
PATRIMONIO NETO	\$ 31.735,69	\$ 40.235,69
<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO</b>	3,97	1,41

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

El nivel de endeudamiento de 3,97 significa que la empresa está soportando un excesivo volumen de deuda, con la aplicación de las estrategias se podría llegar de manera significativa a controlar el desequilibrio financiero indicando que la empresa adeuda 1,41 de dólar por cada dólar del accionista.

**Tabla 5 Rotación de Cuentas por Cobrar:**

0	<b>REAL</b>	<b>PROYECTADO</b>
VENTAS	\$247.385,47	\$ 272.885,47
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$105.459,92	\$ 21.091,98
<b>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR</b>	2,35	12,94
<b>PERIODO DE COBRANZA</b>		
<b>DÍAS DE CUENTAS POR COBRAR</b>	155,32	28,21

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

En la Rotación de Cuentas por Cobrar de la empresa Systecon S.A. representa el tiempo de gestión de crédito. Aplicando las estrategias en la recuperación de cartera la empresa poseería una rotación de 12.94 veces al año, lo que corresponde a una óptima recuperación de cartera cada 28 días, lo que reflejaría una diferencia muy significativa en relación a los resultados iniciales.

**Tabla 6 Roe:**

	<b>REAL</b>	<b>PROYECTADO</b>
BENEFICIOS DESPÚES DEL IMPUESTO	\$ 18.427,37	\$ 26.927,37
PATRIMONIO NETO	\$ 31.735,69	\$ 40.235,69
<b>ROE</b>	\$ 0,58	\$ 0,67

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

El cálculo del ROE de la empresa indica la capacidad para generar beneficios para sus accionistas, es el retorno ganado sobre la inversión es decir mientras que los accionistas de Systecon S.A. ganaban por cada dólar invertido el 58% y con la aplicación de estrategias de recuperación de Cuentas por Cobrar aumentó en la ganancia al 67% existiendo una mejora para los accionistas.

**Tabla 7 Roa:**

	<b>REAL</b>	<b>PROYECTADO</b>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTO	\$ 23.624,83	\$ 34.522,27
TOTAL ACTIVO	\$157.760,08	\$ 96.892,14
<b>ROA</b>	0,15	0,36

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

ROA El rendimiento sobre los activos totales se lo denomina también retorno de la inversión; cuando más alto es el rendimiento sobre los activos de la empresa es mejor; en este año la compañía Systecon S.A. mejoró el nivel de ganancias de 0,16 ctvs a 0,36 ctvs por cada dólar invertido.

Una vez aplicadas las estrategias a los estados financieros se presenta un estado comparativo de los estados financieros antes y después de la propuesta:

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y PROYECCIÓN SYSTECON S.A

### SYSTECON S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021

ACTIVO		PROYECTADO	
<b>CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	\$ 1.595,59	\$ 27.095,59	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 105.459,92	\$ 21.091,98	
CREDITOS ANTICIPOS Y RETENCIÓN	\$ 1.640,87	1640,87	
INVENTARIO	\$ 2.857,37	\$ 857,37	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>\$ 111.553,75</u>		\$ 50.685,81
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 18.975,61	\$ 18.975,61	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.653,32	\$ 2.653,32	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 12.358,89	\$ 12.358,89	
VEHÍCULO	\$ 21.132,24	\$ 21.132,24	
(-) DEPRECIACIÓN	\$ 8.913,73	\$ 8.913,73	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>\$ 46.206,33</u>		\$ 46.206,33
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>\$ 157.760,08</u>	<u>\$ 96.892,14</u>
 <b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
PROVEEDORES	\$ 121.855,30	\$ 22.487,36	
IESS POR PAGAR	\$ 4.169,09	\$ 4.169,09	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>	<u>\$ 126.024,39</u>		\$ 26.656,45
 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PRÉSTAMO BANCARIO LP	\$ -	\$ 30.000,00	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u>\$ -</u>		\$ 30.000,00
 <b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>\$ 126.024,39</u>	<u>\$ 56.656,45</u>
 <b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL	\$ 800,00	\$ 800,00	
RESERVA LEGAL	\$ 355,03	\$ 355,03	
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	\$ 12.153,29	\$ 12.153,29	
UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	\$ 18.427,37	\$ 26.927,37	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 31.735,69		\$ 40.235,69
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>\$ 157.760,08</u>	<u>\$ 96.892,14</u>

**Fuente:** Systecon S.A

**ESTADO DE RESULTADO Y PROYECCIÓN SYSTECON S.A**

**SYSTECON S.A  
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021**

<b>INGRESOS</b>		
VENTAS	\$247.385,47	\$272.885,47
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$247.385,47</b>	<b>\$272.885,47</b>
<b>COSTOS</b>		
INVENTARIO INICIAL	\$ 2.857,37	\$ 857,37
COMPRAS	\$139.554,95	\$154.554,95
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>\$142.412,32</b>	<b>\$155.412,32</b>
<b>GASTOS</b>		
SUELDOS	\$ 38.109,00	\$ 38.109,00
APORTE PATRONAL + FONDO RESERVA	\$ 7.738,03	\$ 7.738,03
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 6.830,30	\$ 6.830,30
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 235,01	\$ 235,01
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	\$ 1.736,95	\$ 1.736,95
TRANSPORTE	\$ 3.523,71	\$ 3.523,71
PUBLICIDAD	\$ 25,26	\$ 25,26
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$ 6.600,00	\$ 6.600,00
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 360,00	\$ 360,00
IMPUESTOS	\$ 260,88	\$ 260,88
GASTOS FINANCIEROS	\$ 124,46	\$ 124,46
SERVICIO PÚBLICOS	\$ 936,38	\$ 936,38
SEGUROS	\$ 35,72	\$ 35,72
OTROS SERVICIOS	\$ 10.663,53	\$ 10.663,53
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 77.179,23</b>	<b>\$ 77.179,23</b>
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>\$ 27.793,92</b>	<b>\$ 40.614,43</b>
<b>15% TRABAJADORES</b>	<b>\$ 4.169,09</b>	<b>\$ 6.092,16</b>
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>\$ 23.624,83</b>	<b>\$ 34.522,27</b>
<b>22% IMPUESTO RENTAA</b>	<b>\$ 5.197,46</b>	<b>\$ 7.594,90</b>
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>\$ 18.427,37</b>	<b>\$ 26.927,37</b>

**Fuente:** Systecon S.A

## CONCLUSIONES

- La empresa al aplicar políticas de crédito y las estrategias para la recuperación de cartera, mejoró el nivel de Liquidez puesto que no se encontraba con lineamientos específicos para el debido manejo de sus funciones, con respecto a las políticas de crédito y cobro la empresa Systecon Las Anguilas S.A aplica un mejor control en cuanto a la relación de las Cuentas por Cobrar y así no afecta significativamente la Liquidez de la empresa.
- Se determinó que la aplicación de un manual de procedimientos es necesario para el cumplimiento de actividades y responsabilidades por área, puesto que por ausencia de ello no se encontraban en comunicación los departamentos para realizar la debida gestión de las Cuentas por Cobrar, los plazos que se le otorgaba a cada cliente y sobre todo los medios de pago.
- A través del análisis de todas las cuentas que tenían relación directa en cuanto a nuestras Cuentas por Cobrar y a la Liquidez se realizó un estudio mediante la aplicación de indicadores financieros lo cual determinó el porcentaje de afectación directo que posee la entidad la entidad al cierre del periodo, revelando que se tiene la Liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones.

## RECOMENDACIONES

- Es recomendable que la empresa cuente con políticas de crédito y estrategias para recuperación de cartera, para gestionar sus ventas, y no tener problemas al momento de los cobros, puesto que existiría un control oportuno y no se vería envuelto en algún problema futuro con riesgos ante la falta de Liquidez lo que le permitirá tomar buenas decisiones.
- La empresa deberá implementar un manual de procedimientos para que cada colaborador sepa cuál es su función en la misma, podrá obtener mejores resultados en cada departamento considerando que sus empleados son las personas eficientes ante el cumplimiento del manual.
- Se debe implementar el uso de los estos indicadores financieros para conocer el nivel de Liquidez que tiene la empresa en relación a cada cuenta contable, conjuntamente se deberá implementar la solicitud de crédito estableciendo los parámetros correspondientes con cada cliente para que no existan confusiones y tengan en claro los tiempos establecidos en sus pagos para evitar moras.



## REFERENCIAS

- Castillo Gallo, C., & Reyes Tomala, B. (2015). Guía Metodológica de Proyectos de Investigación Social. Santa Elena, Ecuador.
- Becerra Chávez, L., Biamonte Nieto, C. V., & Palacios Navarro, E. R. (2017). Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez de la Empresa “Ademinsa S.A.C.”. UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS . Lima, Perú: LINEA CONTABLE. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/103/ADEMINSA%20S.A%20%201.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bernal, C. A. (2014). Tipos de Investigación. México.
- Cid, A. (2013). Investigación, Fundamentos y Metodología. México: Pearson Education.
- Coopers y Lybrand. (2013). Los Nuevos Conceptos del Control Interno informe: COSO. (D. Santos, Ed.) España.
- Córdoba Padilla, M. (2014). Análisis financiero (1era edición ed.). Colombia: Ecoe Ediciones. Obtenido de [ebookcentral.proquest.com](http://ebookcentral.proquest.com)
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). Gestión Financiera Empresarial. Machala, Ecuador: UTMACH. doi:978-9942-24-110-8
- Gitman, L. (2013). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación.
- Gitman, L. J., & Chad , Z. J. (2012). Principios de Administración Financiera (DECIMOSEGUNDA EDICIÓN ed.). México, México: PEARSON EDUCACIÓN. Recuperado el 3 de Junio de 2022, de

[https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf)

Lavalle Burguete, A. C. (2014a). Análisis Financiero. México: Unid Editorial Digital. Obtenido de [ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=5513473](http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=5513473).

Lawrence J. Gitman & Chad J. Zutter. (2013). Principios de Administración Financiera (Decimasegunda ed.). México. Recuperado el 15 de Octubre de 2021

Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración. Barranquilla: Universidad del Norte. Obtenido de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/reader.action?docID=4722180&query=contabilidad+financiera+para+contaduria>

Morales Castro, J. A., & Morales Castro, A. (2014). Crédito y cobranza (Primera edición ebook: 2014 ed.). México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de ProQuest Ebook Central, <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=3227535>.

Ordoñez Vivero , R. E., & Quimi Sig, M. S. (Noviembre de 2017). Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 3 - 5. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/liquidez-compania-wurth.html>

Padilla, M., Quispe, A., & Telenchana, P. (2017). Aplicación de Análisis financiero (Primera ed.). Ambato, Ecuador.

Robert Merton y Zvi Bodie. (2013). Finanzas. Recuperado el 15 de Octubre de 2021

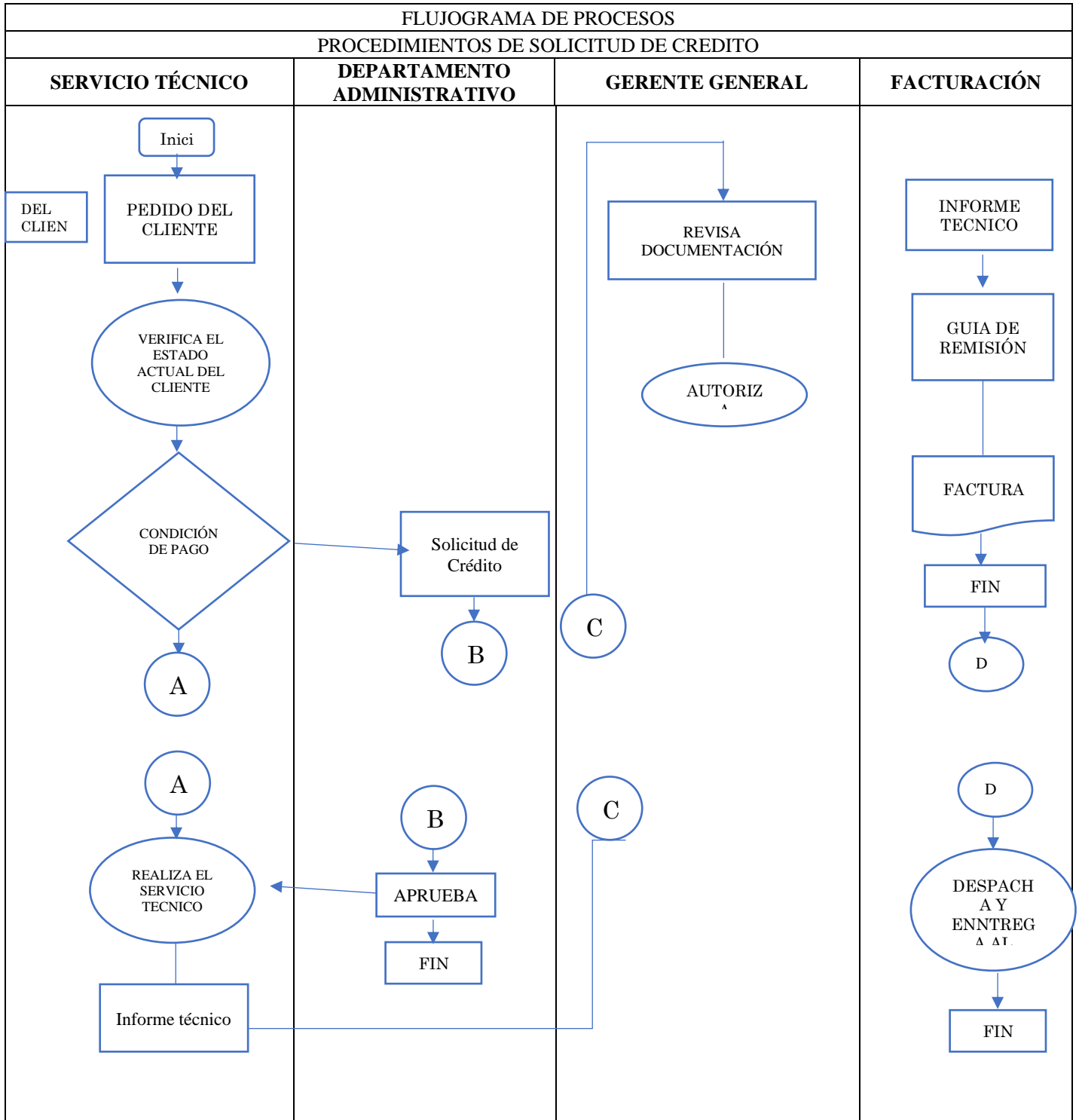
Santillán, M. d. (2013). Introducción a las Finanzas. Recuperado el 15 de Octubre de 2021

Tirado Torres, M. G. (2015). LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA FÁBRICA DE CALZADO FADICALZA. Ambato - Ecuador. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18293/1/T3214e.pdf>

Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2013). Fundamentos de Administración Financiera (Decimotercera Edición ed.). México: Pearson. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Vásquez Muñoz, L. E., & Vega Plasencia, E. M. (2016). GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA CONSERMET S.A.C., DISTRITO DE HUANCHACO. Trujillo, Perú. Obtenido de [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2353/1/RE\\_CONT\\_LUIS.VASQUEZ\\_ENITH.VEGA\\_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ\\_DATOS.PDF](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2353/1/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF)

## ANEXO 1 DIAGRAMA DE FLUJO



**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

## ANEXO 2 PLANTILLA DE SOLICITUD DE CRÉDITO

<b>EMPRESA SYSTECON</b>								
<b>SOLICITUD DE CREDITO</b>								
TIPO DE CLIENTE	A      B      C			<b>FECHA DE SOLICITUD</b>				
				DIA	MES	AÑO		
<b>INFORMACION DEL ASOCIADO</b>								
NOMBRE		APELLIDOS			CEDULA	SALARIO BASICO		
						\$		
DIRECCION RESIDENCIA		TELEFONO		PERSONAS A CARGO		DE 1 A 3		
TIPO DE CREDITO		DESTINO		<b>FORMA DE PAGO</b>				
ORDINARIO		LIBRE		DEDUC.NOMIN A	1	30	60	?
EMERGENCIA		DIARIO		BONIFICACION				
		QUINCENAL						
		MENSUAL						
La presente solicitud está sujeta a estudio y verificación de los datos allí consignados, cualquier anomalía o inconsistencia se anulará. Así mismo, no compromete empleados a la aprobación directa y se reserva el derecho de aceptación o no del crédito.								
FIRMA DEL SOLICITANTE: _____ CEDULA _____								
<b>INFORMACION DEL CODEUDOR</b>								
NOMBRE	APELLIDO			CEDULA	TELEFONO			
FIRMA DEL CODEUDOR: _____ CEDULA _____								
<b>FIRMAS DE APROBACION COMITÉ DE CRÉDITO</b>								
_____ Gerente General				_____ Contador				

**Fuente:** Systecon,

**Elaborado:** Jesús Alberto Magallanes Gutiérrez

## ANEXO 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SYSTECOM S. A

### SYSTECOM S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2021

#### ACTIVO

##### CORRIENTE

CAJA - BANCOS	\$ 1.595,59	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 105.459,92	
CREDITOS ANTICIPOS Y RETENCIÓN	\$ 1.640,87	
INVENTARIO	\$ 2.857,37	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>\$ 111.553,75</u>

#### ACTIVO

##### NO CORRIENTE

##### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 18.975,61	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.653,32	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 12.358,89	
VEHÍCULO	\$ 21.132,24	
(-) DEPRECIACIÓN	\$ 8.913,73	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>\$ 46.206,33</u>

**TOTAL ACTIVOS** \$ 157.760,08

#### PASIVO

##### CORRIENTE

PROVEEDORES	\$ 121.855,30	
IESS POR PAGAR	\$ 4.169,09	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<u>\$ 126.024,39</u>

##### PASIVO NO CORRIENTE

PRÉSTAMO BANCARIO LP	\$ -	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>\$ -</u>

**TOTAL PASIVOS** \$ 126.024,39

#### PATRIMONIO

CAPITAL	\$ 800,00	
RESERVA LEGAL	\$ 355,03	
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	\$ 12.153,29	
UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL	\$ 18.427,37	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		\$ 31.735,69

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** \$ 157.760,08

Fuente: Systecon S.A

## ANEXO 4 ESTADO DE RESULTADO SYSTECOM S.A

### SYSTECOM S.A ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021

#### INGRESOS

VENTAS	\$247.385,47	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$247.385,47</b>

#### COSTOS

INVENTARIO INICIAL	\$ 2.857,37	
COMPRAS	\$139.554,95	
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>\$142.412,32</b>

#### GASTOS

SUELDOS	\$ 38.109,00	
APORTE PATRONAL + FONDO RESERVA	\$ 7.738,03	
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 6.830,30	
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 235,01	
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	\$ 1.736,95	
TRANSPORTE	\$ 3.523,71	
PUBLICIDAD	\$ 25,26	
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$ 6.600,00	
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 360,00	
IMPUESTOS	\$ 260,88	
GASTOS FINANCIEROS	\$ 124,46	
SERVICIO PÚBLICOS	\$ 936,38	
SEGUROS	\$ 35,72	
OTROS SERVICIOS	\$ 10.663,53	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>\$ 77.179,23</b>

<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	\$ 27.793,92	
<b>15% TRABAJADORES</b>	\$ 4.169,09	
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	\$ 23.624,83	
<b>22% IMPUESTO RENTAA</b>	\$ 5.197,46	
<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	\$ 18.427,37	

Fuente: Systecon S.A