



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA

INSTITUTO DE POSTGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

COMPONENTE PRÁCTICO DE EXAMEN COMPLEXIVO

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE MAGÍSTER EN

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO:

“POLÍTICAS DE CRÉDITO - COBRANZAS Y LA LIQUIDEZ DE EMPRESA PÚBLICA

UPSE, 2021”

AUTORA:

ECON. TANYA GEANNETTE YAGUAL DOMÍNGUEZ

TUTOR:

ING. LEONARDO CAÑIZARES CEDEÑO, PhD.

LA LIBERTAD – ECUADOR

2022



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA

INSTITUTO DE POSTGRADO

TRIBUNAL DE SUSTENTACION

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

Econ. Hugo Álvarez Plua. MBA
COORDINADOR DEL PROGRAMA

Ing. Leonardo Cañizares Cedeño. Mgt.
DOCENTE TUTOR

Lcdo. Javier Raza. Mgtr
DOCENTE ESPECIALISTA

Ab. Víctor Coronel Ortiz MSc.
SECRETARIO GENERAL



APROBACIÓN TUTOR

En mi calidad de Tutor de trabajo de titulación, “**Políticas de Crédito – Cobranzas de Empresa Pública UPSE, 2021**”, elaborado por la **Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez**, maestrante del programa de Maestría en **Contabilidad y Auditoría, Primera Cohorte** 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,

Ing. Leonardo Cañizares Cedeño, MSC.
PROFESOR TUTOR
Mail: ecanizares@upse.edu.ec
Movil:0988412557



DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente Trabajo de Titulación denominado “**Políticas de Crédito – Cobranzas y la Liquidez de Empresa Pública UPSE, 2021**”, elaborado por la **Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez**, 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.

Atentamente,

Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez.
Mail: tanyayagual@hotmail.com
Movil: 0959190624



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
BIBLIOTECA
Formato No. BIB-009
CERTIFICADO ANTIPLAGIO

La Libertad, 22 de Junio de 2020

003-CAÑIZARES-2022

En calidad de tutor del trabajo de titulación denominado **“Políticas de Crédito – Cobranzas de Empresa Pública UPSE, 2021”**, elaborado por la estudiante **Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez**, egresada del Programa de Maestría en Contabilidad y Auditoría, de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría, me permito declarar que una vez analizado en el sistema anti plagio URKUND, luego de haber cumplido los requerimientos exigidos de valoración, el presente proyecto ejecutado, se encuentra con 1% de la valoración permitida, por consiguiente se procede a emitir el presente informe.

Adjunto reporte de similitud.

Atentamente,

f) _____

Leonardo Cañizares Cedeño, PhD.

C.I.: 0910555432

DOCENTE TUTOR



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
BIBLIOTECA
Formato No. BIB-009
CERTIFICADO ANTIPLAGIO

Reporte Urkund: Similitud y Fuentes

The screenshot displays the Urkund plagiarism report interface. On the left, document details are shown: Document: Trabajo final - Taruya Yagual.docx (ID141020629), Submitted: 2022-06-22 12:24 (-05:00), Submitted by: Leonardo (ecanizares@upse.edu.ec), and Receiver: ecanizares.upse@analysis.orkund.com. A summary indicates that 15% of the document's text is present in 3 sources. On the right, a table lists the sources:

Rank	Party/Filename
1	UNIVERSIDAD TECNICA DE MANABI / (null)
2	Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil / (null)
3	APEC / (null)

Below the table, there are sections for 'Alternative sources' and 'Sources not used'. The interface includes a navigation bar at the bottom with a page number of 55 and options for warnings, reset, and share.



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
INSTITUTO DE POSTGRADO

AUTORIZACIÓN

Yo, **Econ. TANYA GEANNETTE YAGUAL DOMINGUEZ**

DECLARO QUE:

Autorizo a la Universidad Estatal Península de Santa Elena a la publicación en la biblioteca de la institución del trabajo de Titulación bajo la modalidad de Examen Complexivo **POLÍTICAS DE CRÉDITO - COBRANZAS Y LA LIQUIDEZ DE EMPRESA PÚBLICA UPSE, 2021**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Santa Elena, a los 23 días del mes de junio del año 2022

Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez

AUTORA

C.I.: 0913643961

AGRADECIMIENTO

A Dios en primer lugar, por la vida y permitirme alcanzar un sueño más y poder culminar la meta trazada. A mi familia, a mis padres, a mis compañeros, a los Docentes y a mi tutor, gracias a todos por estar presente en el momento requerido a lo largo de este tiempo de estudios sin ustedes no se habría podido alcanzar este logro.

A Empresa Pública UPSE, por permitirme desarrollar el proceso del trabajo practico en su distinguida institución.

Tanya Geannette Yagual Domínguez

DEDICATORIA

A mi familia y en especial a mi esposo por su apoyo incondicional, a mi madre y a mi padre, que, con su sacrificio y entrega, supieron encaminarme en mis estudios, hasta convertirme en una profesional, este logro es también de ellos, por creer en mi e incentivar me a continuar con mis estudios, no fue fácil, pero con la gracia de Dios se termina una meta trazada y cumplida.

Tanya Geannette Yagual Domínguez.

ÍNDICE GENERAL

AGRADECIMIENTO	viii
DEDICATORIA	ix
RESUMEN	xiii
ABSTRACT.....	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1. Definición del problema.....	2
1.2. Formulación del problema	3
1.3. Justificación del estudio	3
1.4. Objetivos	4
1.4.1. Objetivo general.....	4
1.4.2. Objetivos específicos	4
1.5. Idea de defender	4
CAPÍTULO II: MARCO CONCEPTUAL.....	4
2.1. Antecedentes del problema	4
2.2. Bases teóricas	5
2.2.1. Cartera de cuentas por Cobrar, por Pagar, Depósitos y Fondos de Terceros.....	5
2.2.2. Indicadores de liquidez	5
2.2.3. Indicadores de gestión.....	6
2.2.4. Gestión de cobranza	7

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	8
3.1. Diseño de la investigación.....	8
3.2. Tipo de investigación	8
3.2.1. Investigación no experimental	8
3.3. Población y muestra	9
3.3.1. Población.....	9
3.3.2. Muestra	9
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	9
4.1. Análisis de la cartera vencida de la unidad Administrativa de Postgrado	9
4.2. Análisis de la cartera vencida de Cuentas por Cobrar por Autogestión.....	11
4.3. Análisis de indicadores financieros.....	11
4.3.1. Liquidez corriente	11
4.3.2. Capital neto de trabajo	12
4.3.3. Endeudamiento o apalancamiento	13
4.3.4. Gráfico de Indicadores de Liquidez y Solvencia	13
4.4. Indicadores de gestión.....	14
4.4.1. Rotación de cartera	14
4.4.2. Periodo medio de cobranza.....	14
4.4.3. Gráfico de indicadores de Gestión.....	15
CAPÍTULO V: PROPUESTA.....	16
5.1. Políticas de crédito	16

5.1.1. Misión	16
5.1.2. Objetivo.....	16
5.1.3. Alcance	16
5.1.4. Políticas.....	16
5.2. Políticas de cobranzas	19
5.2.1. Misión	19
5.2.2. Objetivo.....	19
5.2.3. Alcance	19
5.2.4. Políticas.....	20
CONCLUSIONES	22
RECOMENDACIONES.....	22
BIBLIOGRAFÍA	23
ANEXOS	25

**“POLÍTICAS DE CRÉDITO - COBRANZAS Y LA LIQUIDEZ DE EMPRESA
PÚBLICA UPSE, 2021”**

Autor: Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez

Tutor: Ing. Leonardo Cañizares Cedeño, PhD.

RESUMEN

Las organizaciones persiguen constantemente elevar sus ventas para lograr establecerse y mantenerse en el mercado que se desarrollan; razón por la cual, es de suma importancia el análisis de las políticas de crédito – cobranzas y la liquidez de la empresa. Dentro de este contexto, el objetivo de la presente investigación es determinar la incidencia de Políticas de crédito y cobranzas para una eficiente recaudación y adecuada liquidez de la organización. Mediante un análisis de sus cuentas por cobrar, aplicando la investigación cuantitativa, no experimental y utilizando como instrumento de investigación la revisión documental de información financiera obtenida de la Empresa Pública UPSE. Como principales hallazgos se obtuvo que el nivel de liquidez de la organización es bajo, que tiene una rotación de cartera lenta y que se tarda en recuperar sus ventas en más de 140 días. Por lo tanto, se concluye que es de suma importante revisar y tomar algunas acciones correctivas respecto a las políticas de crédito, cobranzas y liquidez que generen mayor rentabilidad.

Palabras claves: Crédito, Cobranzas, Liquidez, Políticas, Cuentas.

**“CREDIT POLICIES - COLLECTIONS AND LIQUIDITY OF PUBLIC COMPANY
UPSE, 2021”**

Author: Econ. Tanya Geannette Yagual Domínguez

Tutor: Ing. Leonardo Cañizares Cedeño, PhD.

ABSTRACT

Organizations constantly seek to increase their sales in order to establish themselves and stay in the market they develop; For this reason, the analysis of credit policies - collections and the liquidity of the company is of the utmost importance. Within this context, the objective of this research is to determine the incidence of credit and collection policies for an efficient collection and adequate liquidity of the organization. Through an analysis of their accounts receivable, applying quantitative, non-experimental research and using the documentary review of financial information obtained from the UPSE Public Company as a research instrument. As main findings, it was obtained that the liquidity level of the organization is low, that it has a slow portfolio turnover and that it takes more than 140 days to recover its sales. Therefore, it is concluded that it is extremely important to review and take some corrective actions regarding credit, collection and liquidity policies that generate greater profitability.

Keywords: *Credit, Collections, Liquidity, Policies, Accounts.*

INTRODUCCIÓN

La ausencia de las Políticas de Crédito y Cobranzas en Empresa Pública UPSE, ha generado problemas en sus cuentas por cobrar permitiendo que se incrementen, situación que afecta a la liquidez y solvencia financiera. El presente trabajo de investigación denominado “Políticas de Crédito-Cobranzas y la Liquidez de Empresa Pública UPSE, 2021 tiene la finalidad de estructurar los lineamientos que debe seguir para realizar un adecuado otorgamiento de créditos a sus clientes y una eficaz cobranza de sus ventas, que le permitan obtener una liquidez a corto plazo.

Empresa Pública UPSE en los últimos 3 años mantiene una cuenta por cobrar en crecimiento y en algunos casos inamovible, que se visualiza en los Estados Financieros del 2019 al 2021, es por ello la importancia de aplicar y difundir las Políticas de Crédito y Cobranzas, que le permita desarrollar procedimientos apropiados para una recaudación efectiva de los valores facturados.

Para ello interpretaremos las bases teóricas referidas a créditos, gestión de cobro, morosidad, que nos permitan analizar las cuentas por cobrar, así como también se elaborará la Cedula Analítica de la edad de la Cartera Vencida al 31 de diciembre del 2021, luego interpretaremos los indicadores Financieros de liquidez, solvencia y de gestión, que nos permita determinar tendencias y posición financiera de la Empresa Pública UPSE.

A través de la propuesta de este trabajo los Administradores podrían elaborar mejores políticas para tomar decisiones apropiadas, y así poder alcanzar los objetivos estratégicos de la institución.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Definición del problema

Empresa Pública UPSE. Es una empresa adscrita a la Universidad Estatal Península de Santa Elena, entre los servicios que presta y que generan cuentas por cobrar por sus ventas a crédito y por los cuales se ha generado una cartera vencida son:

- Prestación de servicios económicos financieros de las Unidades académicas de UPSE, entre ellas el Instituto de Postgrado, unidad que genera créditos por los estudios de cuarto nivel.
- Servicios de Autogestión, que corresponde a los Proyectos y ejecución de obras, bienes y servicios productivos, académicos, sociales e investigativos, los cuales se realizan mediante convenios tripartitos y por los cuales factura a crédito.

Los servicios tienen como inicio la firma de los convenios que permite llevar a cabo la facturación y la recaudación de forma periódica, pero por no tener definidas sus Políticas de crédito y cobranzas, ha presentado dificultades en la recuperación de su cartera existiendo al inicio de este ejercicio económico 2022 una cartera vencida de US\$2,441,382.27. dólares.

El no tener un adecuado control de sus cobranzas, ha generado inconvenientes como la no culminación de los estudios por parte de sus clientes, situación que actualmente genera conflictos legales de cobranzas como es el proceso de coactiva, situación que conlleva a una baja liquidez, así como también a una baja solidez para cumplir con las obligaciones contraídas, es por esto que amerita implementar medidas correctivas, como es la aplicación de las Políticas de Crédito y Cobranzas.

Con el desarrollo de este trabajo practico se establecería políticas a seguir, que ayudarían a obtener una adecuada recuperación de sus cuentas por cobrar, así como también mediante el análisis de las variaciones de sus indicadores financieros de liquidez y solvencia de los ejercicios económicos 2019 al 2021, se verificaría si Empresa Pública UPSE genera una baja liquidez y solvencia financiera.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo afecta a la Empresa Pública UPSE la falta de una Política de Crédito y Cobranzas bien establecida y difundida?

1.3. Justificación del estudio

Es importante aplicar Políticas de crédito, ya que el financiamiento a crédito es una opción que se puede ofrecer a los clientes para la adquisición de un bien o un servicio, Así como también es importante la aplicación de Políticas de Cobranzas que faciliten el proceso de la recuperación de sus cuentas por cobrar, estas al ser aplicadas de manera correcta ayudarían a incrementar los ingresos de Empresa Pública UPSE.

Empresa Pública UPSE, en el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2021, dentro de su activo corriente muestra Cuentas por cobrar Venta de Bienes y Servicios por US\$1,299.355.21 lo cual corresponde a sus ventas a crédito del año, mientras que en el Activo a largo plazo se encuentran las Cuentas por cobrar de años anteriores por US\$1,142,027.06, lo que corresponde a cartera vencida para el ejercicio económico 2022, totalizando el valor de US\$2,441,382.27, por lo que se visualiza la necesidad de aplicar Políticas de Crédito y Cobranzas.

Su aplicación correcta y estricta se verá reflejado en los resultados económicos de Empresa Pública, evitará el crecimiento de las cuentas por cobrar por las ventas a crédito y en consecuencia un adecuado control minimizará los problemas de cartera vencida.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

- Determinar la incidencia de Políticas de Crédito y Cobranzas para una eficiente recaudación y adecuada liquidez de la Empresa Pública UPSE, mediante un análisis de sus cuentas por cobrar.

1.4.2. Objetivos específicos

- Diagnosticar la cartera vencida de la Empresa Pública UPSE, 2019 – 2021
- Determinar el nivel de Liquidez de Empresa Pública UPSE, 2019-2021
- Establecer Políticas de Crédito y Cobranzas para la Empresa Pública UPSE.

1.5. Idea de defender

La Inexistencia de Políticas de Crédito y Cobranzas inciden negativamente en la Liquidez de Empresa Pública UPSE, por lo que la existencia de estas ayudaría a una efectiva recaudación e incremento en su liquidez.

CAPÍTULO II: MARCO CONCEPTUAL

2.1. Antecedentes del problema

Empresa Pública UPSE en su Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2021, muestra en su activo corriente y en su activo de largo plazo, cuentas por cobrar por ventas de bienes y servicios por valores significativos, situación que se viene gravando en los ejercicios económicos 2020 y 2021, tal es así que existen cuentas por cobrar por más de 360 días.

Situación generada por no tener Políticas de Crédito y cobranzas definidas y difundidas, como es no revisar apropiadamente los créditos otorgados, no revisar el status crediticio de sus clientes, no tener documentos que respalden el crédito otorgado como es el pagaré.

Así como también los problemas económicos que dejó la pandemia por el COVID-19, como es pérdida de empleos, originando el no pago de las deudas y la no exigibilidad de cobranza, representando un elemento gravitante del problema.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Cartera de cuentas por Cobrar, por Pagar, Depósitos y Fondos de Terceros.

Las cuentas que no hayan sido pagadas hasta el cierre del ejercicio fiscal anual, es decir los saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre, se deberá trasladar mediante los asientos financieros como Cuenta por cobrar de Años anteriores o Cobrar año anterior para que sean recuperadas en el siguiente año siguiente. Las carteras registradas (subgrupo) en Cuentas por pagar que no hayan sido canceladas o saldadas por la organización al 31 de diciembre, serán trasladadas mediante los asientos como Cuentas por pagar de años anteriores. De la misma forma las cuentas de Depósitos y Fondos de Terceros, que convenga el cierre, van a ser trasladadas a Depósitos y Fondos de Terceros de Años Anteriores y que posteriormente a Cuentas por Pagar Depósitos y Fondos de Terceros de Años Anteriores (Ministerio de Finanzas Ecuador, 2016).

2.2.2. Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez tienen la funcionalidad de medir la capacidad que poseen las organizaciones para saldar sus respectivas obligaciones en un corto plazo. Por lo tanto, para su cálculo se consideran los activos que se pueden transformarse en efectivo con mayor facilidad, y con ello efectuar la cancelación de los pasivos de corto plazo. Por lo que mientras más alto sea este indicador, mejor es la capacidad de la organización en el pago de sus deudas (Sáenz & Laury, 2019).

2.2.2.1. Liquidez corriente.

Es un indicador que mide el nivel de solvencia en un corto plazo, por lo tanto, incide en la generación de rentabilidad de una forma muy importante. Debido a que resulta del cociente entre los activos corrientes y los pasivos corrientes. De esta forma refleja la capacidad de la organización para el pago de las deudas (Zambrano, Sánchez, & Correa, 2021).

2.2.2.2. Indicadores de solvencia.

Es un indicador que refleja el grado y participación de los acreedores en el financiamiento de la organización, además mediante el indicador la institución se puede conocer y analizar el riesgo que propone tanto para el acreedor y la empresa, y la factibilidad del endeudamiento, para que de este modo se puedan tomar decisiones basadas en indicadores financieros (Cortez, 2019).

2.2.2.3. Endeudamiento del activo.

El endeudamiento del activo es un indicador que mide nivel de dependencia que tienen la organización con sus acreedores, es decir que la empresa depende del endeudamiento para el desarrollo de sus actividades, el índice bajo del Endeudamiento del activo, refleja la autonomía, es decir que desarrolla sus actividades generalmente en base a su patrimonio (Charco, Rosario, & Cuevas, 2019).

2.2.3. Indicadores de gestión

Los indicadores de gestión permiten tomar decisiones estratégicas, para analizar y evaluar las herramientas de dirección, implementar políticas empresariales y aplicar procesos, técnicas y direcciones estratégicas argumentados en datos contables financieros, con el objetivo de generar rentabilidad e incrementar la competitividad en la organización por medio de planificación estratégica (Párraga, Pinargote, García, & Zamora, 2021).

2.2.3.1. Rotación de cartera.

Este indicador determina el promedio de la cantidad de veces que las cuentas por cobrar giran en periodo de tiempo por lo general de un año. El índice aporta a la organización a obtener información respecto al tiempo en que la empresa mediante sus procesos y políticas convierten las cuentas por cobrar en efectivo (Estupiñan, 2020).

2.2.3.2. Periodo medio de cobranza.

Indicador que proporciona información respecto al promedio de tiempo en días, dentro del cual las cuentas por cobrar circulan antes de cobrarse, la empresa resulta afectada cuando este periodo es más largo o extenso, es decir el tiempo intermedio entre la facturación y cuando se realiza la cancelación de los valores monetarios. De esta forma se puede tomar acciones de mejora en la gestión de cobranzas (Cadena & Aspiazu, 2017)

2.2.4. Gestión de cobranza

La gestión de cobranza es un indicador relevante, debido a que facilita el mejoramiento del capital de trabajo y de esta forma permite incrementar el valor de la organización, es decir que tiene como objeto de garantizar la cobranza en tiempos determinados y en su totalidad. Se desarrolla con la premisa de que las ventas realizadas con créditos están efectuadas cuando los valores ingresan a caja (Mogollón, 2021).

2.2.4.1. Cobranzas.

El término cobranza hace referencia al método para hacer cumplir el compromiso de pago adquirido, sea este mediante un crédito o por facturas, mediante el cual también se puede cancelar un crédito. El proceso de cobranzas de una organización se establece de acuerdo a la razón de la empresa, políticas internas, y también de condiciones externas como inflación interés y de más. La factibilidad de este proceso aportará a la rentabilidad de la empresa, satisfacción de las necesidades de los clientes y aumento de las ventas. (Glisvet, 2021)

2.2.4.2. Morosidad.

La morosidad hace referencia a la falta o al incumplimiento de uno o varios clientes en el pago valores de interese y el capital vencido ya sea por cuestión de préstamos o créditos que han sido adjudicados. La estimación de una ratio de morosidad, proporciona información respecto al porcentaje de la cartera de crédito de una organización está presentando problemas para ser regresadas (Pampillón, De la Cuesta, Ruza, & Vásquez, 2022).

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1. Diseño de la investigación

El presente trabajo de investigación se desarrollará bajo el modelo de la investigación cuantitativa, con el método de investigación documental, recopilando los datos de la Información Financiera, para el análisis y evaluación de la información histórica respectiva como son los Estados Financieros, se analizaran las variables de Crédito y Cobranzas, y los indicadores financieros de Liquidez, Solvencia y de Gestión, su medición y relación de estas variables nos permitirá determinar si la existencia de las Políticas incide en la liquidez de Empresa Pública UPSE.

3.2. Tipo de investigación

3.2.1. Investigación no experimental

La investigación no experimental, se la conoce como investigación ex post facto, que significa después de ocurridos los hechos y se caracteriza por la observación, procura llegar a la causa del fenómeno en estudio sin manipular deliberadamente las variables, para luego pasar al estudio (Castillo & Reyes, 2015, pág. 89).

Este método se utilizará para explicar y analizar las variables del trabajo en estudio.

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población

De acuerdo a Castañeda, Barzola, & Zambrano (2021), Población es el conjunto de todos los elementos cuyas propiedades se van a estudiar. También es llamada universo.

Para efectos de la investigación, la población son las cuentas contables del Plan de Cuentas de Empresa Pública UPSE, de las cuentas por cobrar siendo de 929, cuentas por Cobrar en el ejercicio económico 2021.

3.3.2. Muestra

La muestra es una parte representativa de la población, generalmente hay que determinarla en función de los requerimientos de la investigación, si se utiliza toda la población los costos son superiores, de ahí la necesidad de utilizar una muestra representativa e inferirla a toda la población (Castillo & Reyes, 2015, pág. 136).

Para el presente trabajo investigativo se utilizan todas las cuentas por cobrar con saldo al 31 de diciembre del 2021, siendo 235 cuentas por Cobrar con saldos.

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis de la cartera vencida de la unidad Administrativa de Postgrado

Comenzaremos con el análisis de las cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2021 de la unidad Administrativa de Postgrado, basándonos en el Reporte cuentas por Cobrar Mensual – Contabilidad de diciembre de 2021, hemos elaborado la cédula analítica de la edad de la cartera por días vencidos, determinando los siguientes resultados:

- El Total de la cartera al 31 de diciembre de 2021 por Maestrías es de US\$262,143.84, de los cuales corresponden a una cartera corriente un 4% es decir US\$10,975.96 dólares.
- La cartera vencida representa un 96 % es decir US\$251,167.88 dólares.

- La cartera vencida más representativa se encuentra en la categoría de más de 300 días con un 88% siendo US\$229,429.75 dólares.
- Las cuentas por cobrar con más de 300 días pertenecen a las maestrías de Administración de Empresas en Mención de las Pymes Primera cohorte, Administración de Empresas en Mención de las Pymes Segunda Cohorte, Maestría en Administración Pública primera cohorte, Maestría en Derecho primera cohorte, Maestría en Educación mención Tecnología e Innovación educativa primera cohorte, Maestría en Educación mención Tecnología e Innovación educativa segunda cohorte, Maestría en Talento Humano primera cohorte, Maestría en Talento Humano segunda cohorte, Maestría en Turismo.

Los puntos enunciados se los puede visualizar en la Tabla 1.

Tabla 1 Cédula analítica de la edad de la cartera al 31 de diciembre de 2021

Maestrías	31/12/2021	Días vencidos									Total vencido
		0-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-200	201-250	251-300	más de 300	
Maestría en Administración de Empresas Mención Gestión de las Pymes Primera Cohorte	9.200,00									9.200,00	9.200,00
Maestría en Administración de Empresas Mención Gestión de las Pymes Segunda Cohorte	41.905,08									41.905,08	41.905,08
Maestría en Administración Pública primera cohorte	42.744,48									42.744,48	42.744,48
Maestría en Administración Pública segunda cohorte	2.806,18	1.025,60	419,45	416,67	111,12	833,34					1.780,58
Maestría en Comunicación Primera cohorte	3.041,02	512,60	121,60	340,24		729,12	1.337,46				2.528,42
Maestría en Contabilidad y Auditoría Primera cohorte	4.410,04	523,34			1.666,68		2.220,02				3.886,70
Maestría en Derecho Constitucional Primera Cohorte	4.971,04	762,60	1.878,92	691,70	513,34	702,80	421,68				4.208,44
Maestría en Derecho primera cohorte	15.865,54									15.865,54	15.865,54
Maestría en educación mención Tecnología e Innovación educativa primera cohorte	16.755,18									16.755,18	16.755,18
Maestría en educación mención Tecnología e Innovación educativa segunda cohorte	11.579,52									11.579,52	11.579,52
Maestría en entrenamiento deportivo primera cohorte	2.334,69	1.027,46	435,56	278,02	593,65						1.307,23
Maestría de Talento Humano primera cohorte	11.100,00									11.100,00	11.100,00
Maestría de Talento Humano segunda cohorte	67.679,95									67.679,95	67.679,95
Maestría de Talento Humano tercera cohorte	3.909,78	852,44				2.500,00	557,34				3.057,34
Maestría en Gestión social y Desarrollo primera cohorte	2.768,17	1.014,95	540,00	113,34	440,00	659,88					1.753,22
Maestría en Pedagogía de los idiomas nacionales y extranjeros primera cohorte	2.755,37	1.497,05	103,46		397,54	457,54		299,78			1.258,32
Maestría en Tecnologías de la Información primera cohorte	2.138,80	1.033,70	829,40			275,70					1.105,10
Maestría en Psicopedagogía	3.579,00	2.726,22	417,58	435,20							852,78
Maestría en Turismo Gestión sostenible en destinos turísticos primera cohorte	12.600,00									12.600,00	12.600,00
Total	262.143,84	10.975,96	4.745,97	2.275,17	3.722,33	6.158,38	4.536,50	299,78	0,00	229.429,75	251.167,88
Porcentaje	100%	4%	2%	1%	1%	2%	2%	0%	0%	88%	96%

Nota: Esta tabla muestra que la cartera corriente de las Cuentas por Cobrar por maestrías es el 4%, mientras que de la cartera vencida más representativa se encuentra en la categoría de más de 300 días con un 88%.

4.2. Análisis de la cartera vencida de Cuentas por Cobrar por Autogestión

La Empresa Pública UPSE, es Pública por ser adscrita a UPSE, pero que no recibe presupuestos del Estado, realiza transacciones como son los convenios tripartitos para obtener ingresos por su Autogestión, por los cuales presenta una cartera por edad los cuales se visualizan en la Tabla 2.

Tabla 2 Cédula analítica de la edad de la cartera de convenios tripartitos al 31 de diciembre de 2021

Maestrías	31/12/2021	Días vencidos								Total vencido	
		0-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-200	201-250	251-300		Más de 300
Convenios tripartitos	2.179.238,43	1.229.741,34		4.600,00						944.897,09	949.497,09
Autogestión											
Total	2.179.238,43	1.229.741,34	0,00	4.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	944.897,09	949.497,09
Porcentaje	100,00%	56,43%	0,00%	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	43,36%	43,57%

Nota: Esta tabla muestra que la cartera corriente de las Cuentas por Cobrar por convenios tripartitos con un 56.43%, mientras que de la cartera vencida representa el 43.57% de los cuales se encuentran en la categoría de más de 300 días el 43.36%.

4.3. Análisis de indicadores financieros

Con el análisis de los Indicadores financieros podemos interpretar la situación financiera, con respecto a su liquidez y solvencia de Empresa Pública UPSE de los últimos tres periodos.

4.3.1. Liquidez corriente

Con el análisis de este indicador podemos verificar el porcentaje de deudas de corto plazo que Empresa Pública UPSE podría atender con la liquidez inmediatamente disponible.

Tabla 3 Variación del indicador de liquidez corriente

Liquidez Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
Cuenta	2019	2020	2021
Activo Corriente	1.659.750,34	1.850.712,17	2.049.118,95
Pasivo Corriente	1.133.910,32	1.017.317,61	1.245.773,97
Liquidez Corriente	1,46	1,82	1,64

Nota: Para el ejercicio económico 2021 por cada dólar de deuda la Empresa Pública UPSE, cuenta con US\$1.64 dólares para atender o respaldar sus obligaciones. Del ejercicio económico 2020 al 2021 muestra una tendencia descendente.

4.3.2. Capital neto de trabajo

Con la interpretación de este indicador establecemos los recursos financieros con que dispone Empresa Pública UPSE para operar eficientemente, siendo este el excedente de los activos corrientes una vez cancelado sus obligaciones a corto plazo, con el cual se debe atender a las necesidades operacionales de la institución.

Tabla 4 Variación del indicador de capital de trabajo

Capital Neto de Trabajo	=	Activo Corriente	-	Pasivo Corriente
Cuenta		2019	2020	2021
Activo Corriente		1.659.750,34	1.850.712,17	2.049.118,95
Pasivo Corriente		1.133.910,32	1.017.317,61	1.245.773,97
Capital Neto de Trabajo		525.840,02	833.394,56	803.344,98

Nota: Este indicador tiene una tendencia aleatoria para el ejercicio económico en 2020 asciende, mientras que para el ejercicio económico 2021 tiene una tendencia descendente, luego de pagar los pasivos a corto plazo la Empresa Pública UPSE cuenta con un fonde de US\$803.344.98 para atender sus necesidades operacionales.

4.3.3. Endeudamiento o apalancamiento

Con este indicador podemos medir el porcentaje del total de activos que ha sido financiado por los acreedores, mientras más bajo sea, significa que tiene independencia frente a sus acreedores.

Tabla 5 Variación del indicador de endeudamiento

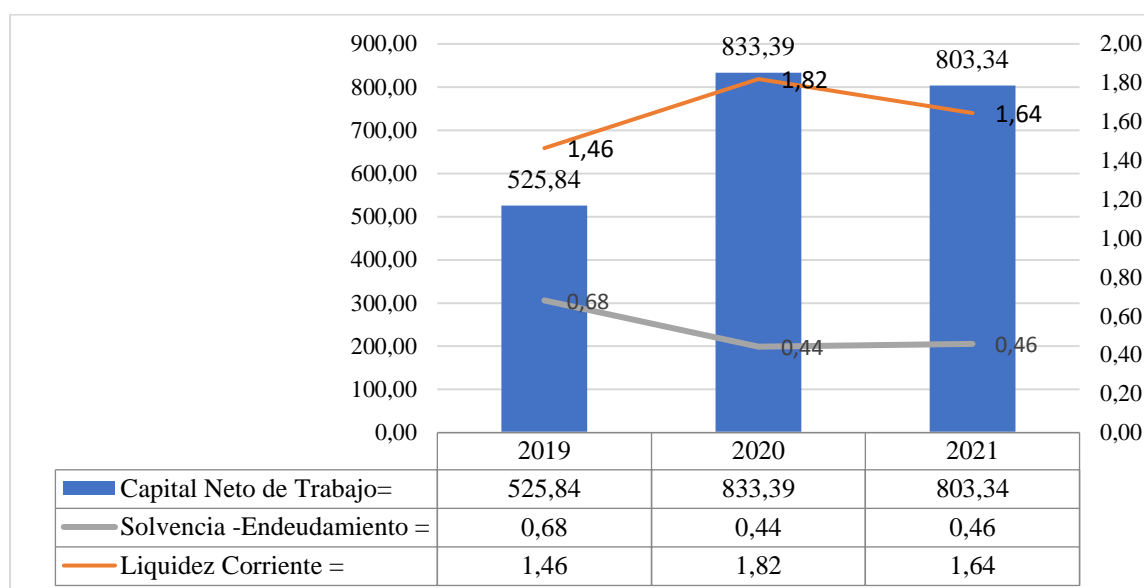
	Endeudamiento = $\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$		
	2019	2020	2021
Pasivos Totales	1.308.328,37	1.183.258,56	1.748.517,96
Activos Totales	1.923.566,98	2.675.059,95	3.832.083,45
Solvencia - Endeudamiento	0,68	0,44	0,46

Nota: Por cada dólar que la empresa ha invertido en activos, los acreedores han financiado el 46% para el ejercicio económico 2021

4.3.4. Gráfico de Indicadores de Liquidez y Solvencia

Como podemos apreciar en la Figura 1, los indicadores de Capital de Trabajo y Liquidez, tienen una tendencia ascendente entre el ejercicio económico 2019 al 2020, mientras que para el ejercicio económico 2020 al 2021 muestra una tendencia descendente a estos indicadores.

Figura 1 Variación de índices financieros de liquidez y solvencia del 2019 al 2021



4.4. Indicadores de gestión

4.4.1. Rotación de cartera

Con este indicador mediremos el número de veces que las cuentas por cobrar giran el en año.

Tabla 6 Variación del Indicador Rotación de cartera

Rotación de cartera	Ventas		
	Promedio de cuentas por cobrar		
	2019	2020	2021
Ventas	1.905.439,92	1.909.564,92	2.551.763,52
Promedio de cuentas por cobrar	565.064,37	1.442.045,23	1.299.355,21
Rotación de cartera	3,37	1,32	1,96

Nota: en el ejercicio económico 2021, este indicador rota 1.96 veces

4.4.2. Periodo medio de cobranza

Mide el grado de Liquidez en días. siendo el número de días que la empresa tarda en recuperar sus ventas o convertirlas en efectivo.

Tabla 7 Variación del Indicador Periodo medio de cobranzas

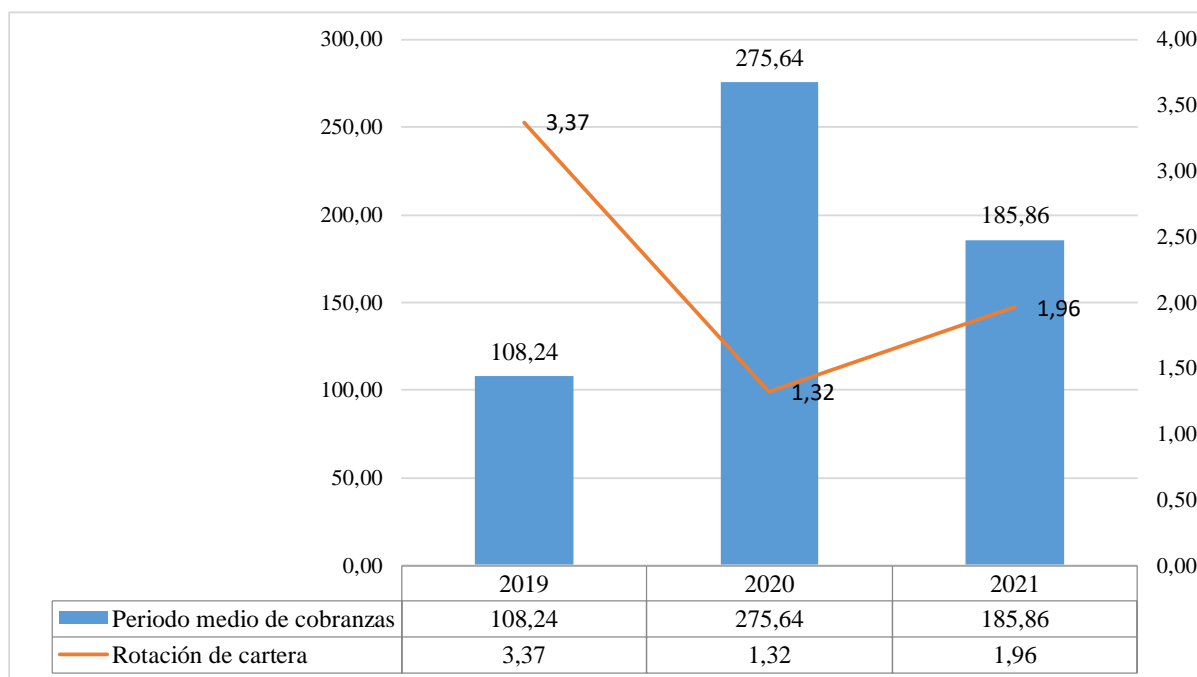
Periodo medio de cobranza	Cuentas por cobrar		X 365
	Ventas		
	2019	2020	2021
Cuentas por cobrar	565.064,37	1.442.045,23	1.299.355,21
Ventas	1.905.439,92	1.909.564,92	2.551.763,52
Periodo medio de cobranzas	108,24	275,64	185,86

Nota: Para el ejercicio económico 2020 tardó en recuperar sus ventas 275 días, mientras que para el ejercicio económico 2021 tardo 185 días.

4.4.3. Gráfico de indicadores de Gestión

Podemos apreciar en la Figura 2, las variaciones que muestra el indicador de Gestión de Cobranzas una tendencia ascendente prolongada del 2019 al 2020, mientras que en el ejercicio económico 2021 está recuperando sus ventas en menos tiempo.

Figura 2 Variación de Indicadores de Gestión del 2019 al 2021



CAPÍTULO V: PROPUESTA

De acuerdo a las cifras revisadas se puede notar que hace falta definir unas Políticas de Crédito y de Cobranzas para el control de sus ventas a crédito en Empresa Pública UPSE, por lo que presentamos nuestra propuesta a disposición de los Administradores de la Institución.

5.1. Políticas de crédito

5.1.1. Misión

Facilitar el proceso de las ventas a créditos a todos los clientes o estudiantes que soliciten facilidades de pago, siempre y cuando cumplan con los requisitos establecidos por la institución.

5.1.2. Objetivo

Establecer procedimientos para la ejecución de las ventas a crédito de forma segura.

5.1.3. Alcance

Tendrá un alcance a todas las ventas que facture Empresa Pública, por autogestión, por cursos que realicen las unidades académicas y por las maestrías que ejecute la unidad de Postgrado, deberán cumplir con estas políticas, muy independientes a las que tengan en cada unidades académicas o Postgrado.

5.1.4. Políticas

5.1.4.1. Unidades Académicas.

- Dar a conocer a Empresa Publica la Resolución de aprobación de los cursos o maestrías que realizara las Unidades Académicas.
- Los costos de los cursos o maestrías aprobados bajo Resolución de UPSE, no podrán ser modificados los montos de acuerdo a la planificación presentada.
- De existir descuento por pronto pago, deberá constar en la factura, así como también debió haber sido considerado en la planificación del curso o maestría.

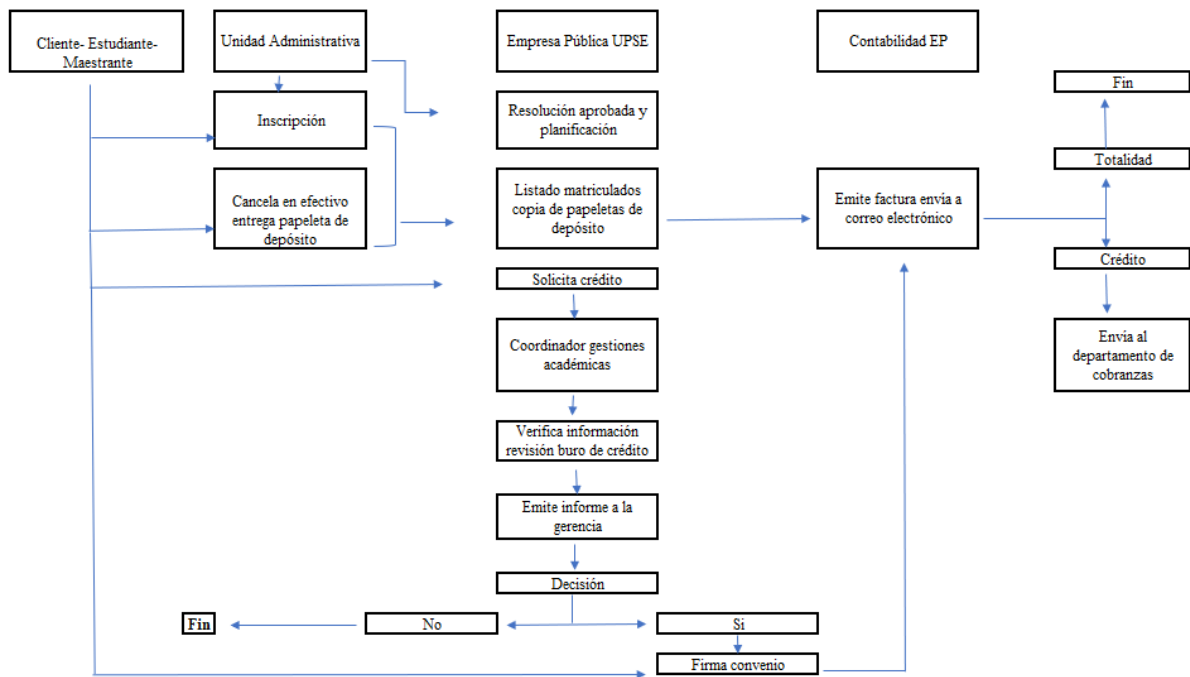
- Los aspirantes a realizar los cursos o maestrías dentro del proceso de inscripción y antes de iniciar las clases, deben facilitar la información necesaria para la facturación como es: número de cedula de identidad, dirección, correo electrónico, teléfono.
- Entregar a Empresa Pública listados de los estudiantes inscritos detallando los puntos del numeral anterior, junto con la Planificación del curso o maestría.
- Si el curso o maestría es cancelada de manera directa y en su totalidad, la Unidad Administrativa debe enviar a Empresa Pública UPSE junto con el listado de las personas inscritas el original de la papeleta de depósito o transferencia realizada para su respectiva facturación antes de iniciar el curso.
- Los aspirantes que soliciten crédito, deben gestionarlo con Empresa Pública UPSE, entregando la documentación necesaria para tramitar el crédito como es el Formulario de Solicitud de crédito.
- El costo de la maestría a crédito deberá tener un recargo por financiamiento.

5.1.4.2. Empresa Pública UPSE.

- Emitir la factura por el valor total del curso, una vez concluido el proceso de matriculación y antes de iniciar el curso o maestría.
- Debe emitir la factura electrónica y enviarla al correo electrónico del estudiante.
- Empresa Pública a través del Coordinador de Gestiones Académicas, deberá revisar si el aspirante a realizar el curso o maestría que solicita el crédito, se encuentra con capacidad de pago, mediante revisión y análisis del Buró de crédito e indicador de riesgos.
- Deberá emitir a la Gerencia General un informe crediticio para cada estudiante.
- El Gerente General deberá aprobar o negar el crédito en base al informe crediticio recibido.

- De ser aprobado el crédito deberá firmar el convenio de financiamiento junto con el Pagaré, el cual respalda el compromiso adquirido.
- El valor total por concepto del curso o maestría, una vez concluido el proceso de matriculación y antes de iniciar el curso o maestría, debe ser facturado a crédito.
- El Plazo del pago debe ser diferido tomando en consideración el tiempo de duración del curso o la maestría.
- Para registrar el pago, los estudiantes deberán enviar a Empresa Pública UPSE, el comprobante del depósito o la transferencia electrónica realizada, al correo electrónico del coordinador de Gestiones Académicas.
- Una vez registrado el comprobante de pago, el departamento de cobranzas deberá entregar un estado de cuenta al estudiante o maestrante.
- Los pagos con tarjeta de crédito se registrarán una vez recibida la transferencia de los valores en las cuentas corrientes de Empresa Pública.
- Los pagos que realicen con Tarjeta de crédito deberán cobrar el recargo respectivo de acuerdo a los porcentajes que cobre el Banco.

Figura 3 Diagrama de procesos políticas de crédito



5.2. Políticas de cobranzas

5.2.1. Misión

Lograr que las cuentas por cobrar de Empresa Pública UPSE, no se incrementen o recaigan en mora y de esta manera no aumentar la cartera vencida.

5.2.2. Objetivo

Establecer metodología para obtener una cobranza eficiente y una cartera con resultados satisfactorios.

5.2.3. Alcance

Tendrá un alcance a todos los valores facturados a crédito por Empresa Pública, por autogestión, por cursos que realicen las unidades.

5.2.4. Políticas

5.2.4.1. Empresa Pública UPSE.

- El Coordinador de Gestiones Académicas, deberá reportar de forma semanal a la unidad académica o instituto de postgrado, listado de los estudiantes que se encuentran atrasados en sus pagos para la inhabilitación respectiva en el sistema.
- Crear el Departamento de Cobranzas, para que ejecute los cobros de manera diaria.
- Todo atraso o incumplimiento de cuotas deberá cobrarse intereses de acuerdo al BCE.
- De existir mora en los pagos, de estudiantes que no cumplan con el compromiso adquirido, se iniciará el proceso de cobranzas extrajudiciales, de llegar a procesos de coactiva en cartera los cuales generarían gastos administrativos de cobranzas, como son los honorarios de abogados, estos gastos serán cargados a las cuentas de los estudiantes.
- El área Financiera emitirá mensualmente los valores pendientes por cobrar de los convenios tripartitos a la Gerencia General y al Departamentos de Compras.

5.2.4.2. Departamento de Cobranzas.

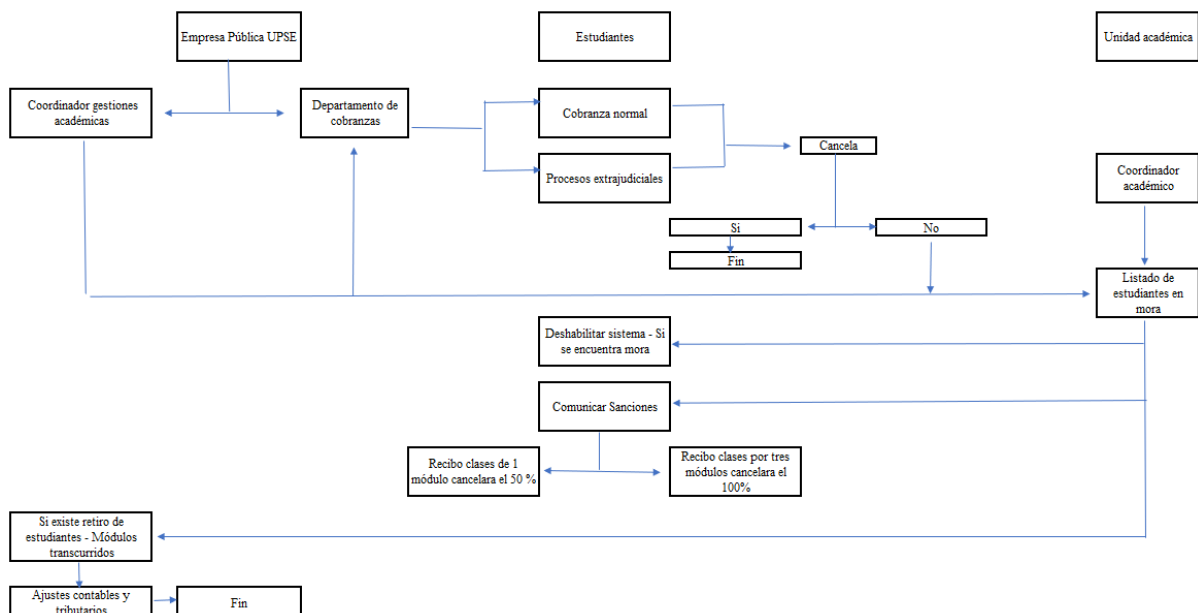
El departamento de Cobranzas efectuara acciones de cobro a todos los estudiantes que hayan incurrido en mora, programando las cobranzas de la siguiente manera:

- Si es una semana, deberá enviar mail recordatorio del pago con la finalidad de que el cliente, estudiante o maestrante tenga conocimiento que está en mora.
- A partir de la segunda semana deberá enviar correo recordatorio y llamada telefónica solicitando pago inmediato e indicando los recargos por intereses que se aplicaran.
- A partir de un mes deberá notificarse al estudiante con un oficio sobre la mora incurrida.
- Cada cierre de mes deberá conciliar con el área financiera los valores de las cuentas por cobrar por maestrías.

5.2.4.3. Unidades Académicas.

- El coordinador Académico de las maestrías inhabilitará en el sistema a los estudiantes o maestrantes que se encuentren en mora, este no podrá recibir clases, ni podrá rendir exámenes o entregar tareas.
- Se deberá comunicar a los estudiantes de curso o maestría, que existen sanciones como: luego de haber recibido clases de un módulo, deberá cancelar el 25 % del total de la deuda adquirida.
- Así como también de haber transcurrido y recibido clases de tres módulos, deberá cancelar el 50 % del total de la deuda adquirida.
- El coordinador académico de las maestrías informará a Empresa Pública UPSE, si existen retiros de estudiantes y los módulos transcurridos y recibidos por el estudiante, para la realización de los ajustes necesarios en la facturación.

Figura 4 Diagrama de procesos políticas de cobranzas



CONCLUSIONES

- En base al análisis de la cedula analítica de la edad de la cartera de Empresa Pública UPSE, se determinó que el mayor porcentaje de las cuentas por cobrar recaen en una cartera antigua, ya que se encuentran en una categoría de edad de más de 300 días.
- En base a los resultados obtenidos en los indicadores financieros, se determinó que el nivel de Liquidez de Empresa Pública UPSE es bajo, que tiene una rotación de cartera lenta y que se tarda en recuperar sus ventas en más de 140 días lo cual significa que no se está efectuando una buena recuperación de cartera, causando problemas de liquidez a Empresa Pública UPSE
- La Empresa Pública UPSE, al tener una cartera vencida, alta y antigua, requiere aplicar y difundir sus Políticas de Crédito y Cobranza a corto plazo.

RECOMENDACIONES

- Realizar el análisis de la cedula analítica de la edad de la cartera de forma periódica, y que el formato sea ejecutado por el Sistema Financiero de la empresa, para facilitar el análisis y diagnóstico de la cartera vencida.
- Aplicar los procedimientos detallados en la propuesta de las Políticas de Crédito – Cobranzas de Empresa Pública UPSE, para ayudar a mejorar el proceso de las ventas a crédito y elevar el nivel de liquidez de la Empresa.
- Crear el Departamento de Cobranzas, quien será responsable de la aplicación, ejecución y seguimiento de las Políticas de crédito y cobranzas de la Empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Cadena, M., & Aspiazú, D. (2017). *Evaluación de las estrategias financieras y su influencia en la liquidez de las empresas automotrices de la ciudad de Amabato periodo 2014-2015*. Ecuador.
- Castañeda, F., Barzola, L., & Zambrano, A. (2021). *Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Barzam S.A.* La Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4520>
- Castillo, C., & Reyes, B. (2015). *Guía Metodológica de Proyectos de Investigación Social*. La Libertad, Ecuador. doi:978-9942-8548-5-8
- Charco, J., Rosario, E., & Cuevas, D. (2019). Análisis de rentabilidad del sector turístico ecuatoriano en el periodo 2007-2017. *Digital Publisher CEIT*, 71-78. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.155>
- Cortez, S. (2019). Créditos directos y su incidencia en la solvencia y rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Norte de Perú, 2017. *Revista CYT*, 15, 69-83. Obtenido de revista.unitru.edu.pe
- Estupiñan, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión. Ciencias empresariales. Contabilidad y finanzas*. Ecoe Ediciones.
- Glisvet, C. (2021). *Créditos y cobranzas: Enfoque profesional*. Tercero en discordia.
- Ministerio de Finanzas Ecuador. (2016). *Normativa de Contabilidad Gubernamental*. Ecuador: Ministerio de Finanzas. Obtenido de <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2016/04/Anexo-Acuerdo-Ministerial-067-Normativa-de-Contabilidad-Gubernamental.pdf>

- Mogollón, J. (2021). Gestión de Cobranza y su impacto en la Gerencia Financiera de la empresa Petroperú S.A: Periodo 2014-2016. *Puriq: Revista de Investigación Científica*, 3, 262-285. doi:<https://doi.org/10.37073/puriq.3.1.121>
- Pampillón, F., De la Cuesta, M., Ruza, C., & Vásquez, O. (2022). *Sistema financiero en perspectiva*. UNED.
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas Iberoamérica : una revisión sistemática. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 1-24. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Sáenz, L., & Laury, S. (2019). Razones Financieras de liquidezÑ: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis Cognita*, 81-90. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/index.html>
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11, 235-249. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

ANEXOS

Anexo A. Matriz de consistencia de operacionalidad de las variables

Tabla 8 Políticas de crédito - cobranzas y la liquidez de Empresa Pública UPSE, 2021.

TEMA: Políticas de Crédito - Cobranzas y la Liquidez de Empresa Pública UPSE, 2021.					
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores
Problema general	Objetivo general	Idea a Defender	Independiente		
¿Como afecta la aplicación de Políticas de Crédito y Cobranzas en la Liquidez de la Empresa Pública UPSE, año 2021?	Determinar la incidencia de Políticas de Crédito y Cobranzas mediante un análisis de sus cuentas por cobrar para la obtención de una eficiente recaudación y liquidez de Empresa Pública UPSE.	La inexistencia de Políticas de Crédito y Cobranzas inciden negativamente en la liquidez de la Empresa Pública UPSE 2021, es decir la existencia de estas ayudaría a una efectiva recaudación e incremento en su liquidez	Políticas de Crédito y Cobranzas	Rotación de Cartera	
				Crédito Ratios de Gestión Análisis del Sistema de Créditos Cobranzas Análisis del Sistema de Cobranzas	Periodo Medio de Cobranzas
	Objetivos específicos		Dependiente		
	1. Diagnosticar la cartera vencida de la Empresa Pública UPSE, 2021.				
	2. Determinar el nivel de Liquidez de Empresa Pública UPSE, 2019 - 2021.		Indicadores de Liquidez	Liquidez Financiera	Liquidez Corriente
	3. Establecer Políticas de Crédito y cobranzas para la Empresa Pública UPSE			Solvencia	Capital Neto de Trabajo
					Endeudamiento del Activo

Anexo B. Estado de situación financiera

Tabla 9 Comparativo estado de situación financiera empresa pública de obras y bienes y servicios Santa Elena EP

	2019	2020	2021
<u>Activos</u>			
<u>Activos corrientes:</u>			
111 Efectivo y equivalente al efectivo	174.261,44	207.234,60	553.074,73
112 Anticipo de fondos	753.350,57	41.510,20	61.755,08
113 Cuentas por cobrar	167.073,96	159.922,14	134.933,93
11314 Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	565.064,37	1.442.045,23	1.299.355,21
Total activos corrientes	1.659.750,34	1.850.712,17	2.049.118,95
<u>Activos largo plazo</u>			
141 Propiedad, planta y equipos de administracion	17.246,64	12.861,30	12.265,63
12 Inversiones financieras	32.550,00	642.667,33	620.207,48
12498 Cuentas por cobrar de años anteriores	188.664,12	162.046,91	1.142.027,06
13 Inversiones para consumo, produccion y comercializacion	25.355,88	6.772,24	8.464,33
Total activos largo plazo	263.816,64	824.347,78	1.782.964,50
Total de activos	1.923.566,98	2.675.059,95	3.832.083,45
<u>Pasivos y patrimonios</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
212 Depositos y fondos de terceros	1.002.122,62	862.478,86	590.331,79
213 Cuentas por pagar	24.552,29	138.095,79	518.278,43
21381 Cuentas por Pagar Impuestos	107.235,41	16.742,96	137.163,75
Total pasivos corrientes	1.133.910,32	1.017.317,61	1.245.773,97
<u>Pasivos largo plazo</u>			
21384 Cuentas por pagar inversiones en bienes de larga duración	-	-	-
21398			
224 Financieros	174.418,05	165.940,95	113.166,00
226 Depositos y fondos de terceros de años anteriores	-	-	389.577,99
21398			
Total pasivos largo plazo	174.418,05	165.940,95	502.743,99
Total de pasivos	1.308.328,37	1.183.258,56	1.748.517,96
<u>Patrimonio</u>			
Capital social	800,00	800,00	800,00
61801 Resultados ejercicios anteriores	191.880,46	614.438,61	1.101.423,40
61803 Utilidad del ejercicio	422.558,15	876.562,78	981.342,09
Total patrimonio	615.238,61	1.491.801,39	2.083.565,49
Total pasivos y patrimonio	1.923.566,98	2.675.059,95	3.832.083,45

Anexo C. Estado de resultados integrales

Tabla 10 Comparativo estado de resultados empresa pública de obras bienes y servicios Santa Elena EP

		2019	2020	2021
<u>Ingresos</u>				
624	Venta de bienes y servicios	1.876.312,51	2.137.536,66	2.551.763,52
<u>Gastos</u>				
<u>Gastos operacionales</u>				
633	Remuneraciones	195.033,33	207.811,61	245.143,78
634	Bienes y servicios de consumo	1.277.670,95	1.047.084,73	1.393.251,83
635	Gastos financieros y otros	903,31	902,87	965,04
Gastos de operación		1.473.607,59	1.255.799,21	1.639.360,65
<u>Otros ingresos y gastos</u>				
625	Rentas de inversiones y otros	2.000,14	6.466,71	80.369,60
625-629	Actualizaciones y ajustes de ingresos	31.252,27	2.935,64	
636	Transferencias entregadas	6.327,39	6.466,07	6.782,51
638	Depreciación bienes de administración	7.071,79	8.110,95	4.647,87
639	Actualizaciones y ajustes de gastos			
Otros ingresos y gastos		-19.853,23	5.174,67	-68.939,22
Utilidad neta del ejercicio		422.558,15	876.562,78	981.342,09