

**Auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones
Cartago S.A.S. Valle del Cauca, periodo 2022 – 2023**

Jaime Aníbal Acevedo Quintero
Camilo Andrés Henao Bedoya
Contaduría Pública, Universidad del Valle
Cartago- Valle del Cauca
2025



Notas de los autores:

Jaime Aníbal Acevedo Quintero y Camilo Andrés Henao Bedoya, Facultad de Ciencias de la Administración, Programa Académico de Contaduría Pública, Universidad del Valle

Cuenta con la revisión metodológica y disciplinar del docente Orlando Posada Orrego Ph.D, de la Facultad de Ciencias de la Administración, Universidad del Valle.

Cualquier mensaje en relación con este trabajo pueden comunicarse al Programa Académico de Contaduría Pública de la Universidad del Valle, a los correos:

jaime.acevedo@correounivalle.edu.co y camilo.henao@correounivalle.edu.co

Acta de Aprobación

Este trabajo de grado cumple con los requisitos exigidos por la Universidad del Valle, para optar al título de Contador Público, evidenciando la adquisición de competencias esenciales en el ámbito contable.

Asesor: Orlando Posada Orrego, Ph.D

Jurado1

Jurado2

Agradecimientos

Debemos agradecer a muchas personas, primeramente, a Dios padre por regalarnos todas las capacidades intelectuales y físicas, la fuerza para nunca rendirnos, por luchar día a día en sacar este proyecto adelante; por siempre tener esa fe intacta y llegar al final.

A nuestras familias y compañeros de vida que son nuestro motor, estos siempre están en nuestros peores momentos, en toda caída siempre nos han levantado; son conocedores de todos los días de traspaso y de estrés, sin su apoyo emocional, este logro hubiera sido un poco más duro.

A nuestro asesor Orlando Posada, por brindarnos todos sus conocimientos intelectuales y herramientas para el desarrollo de esta investigación; nunca permitió que nos rindiéramos, siempre nos inculcó el coraje de trabajar fuerte para lograr culminar todo el proceso y alcanzar la meta.

Por último, agradecer a cada uno de nuestros amigos, compañeros y demás docentes que estuvieron involucrados en el proceso, todas estas personas han sido importantes durante este tiempo; puesto que cada una de ellas aportó de diferente manera ya sea emocional o intelectualmente al cumplimiento de esta meta.

Camilo Andrés Henao Bedoya
Jaime Aníbal Acevedo Quintero

Dedicatoria

A Dios, por ser guía y fortaleza en cada paso, y a nuestras familias, cuyo apoyo incondicional y paciencia hicieron posible la culminación de este trabajo.

Camilo Andrés Henao Bedoya
Jaime Aníbal Acevedo Quintero

Contenido

Resumen	11
Abstract	12
Introducción	13
Capítulo 1.	15
El problema y sus generalidades	15
Descripción y caracterización del problema	15
Formulación de la pregunta problema.....	18
Sistematización del problema.....	18
Alcance de la investigación.....	19
Objetivos de la investigación	20
Objetivo General	20
Objetivos Específicos	20
Justificación de la investigación.....	20
Aporte al desarrollo del conocimiento	21
Importancia para la profesión contable	22
Impacto para la sociedad	23
Capítulo 2	26
Marco referencial	26
Estado del arte	26
Antecedentes históricos.....	27
Antecedentes académicos.....	28
Marco teórico	30
Escuelas del pensamiento contable: fundamentos epistemológicos	31
Teorías	31
Paradigmas	32
Marco conceptual	34
Marco contextual.....	39
Marco legal.....	42

Capítulo 3.	45
Marco metodológico	45
Diseño de la investigación.....	45
Tipo de investigación	45
Enfoque de la investigación	46
Método de la investigación	47
Sector objeto de estudio	47
Técnicas de procesamiento y análisis de datos	47
Fuentes de la investigación	48
Síntesis argumental del marco metodológico.....	48
Capítulo 4.	50
Hallazgos, resultados y discusiones	50
Objetivo 1. Identificar las políticas, procedimientos y riesgos asociados al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.....	50
Diagnóstico al ciclo de tesorería	51
Ambiente de control	54
Evaluación del riesgo	57
Actividades de control.....	60
Información y comunicación.....	63
Actividades de monitoreo.....	66
Síntesis argumental del objetivo 1	68
Hallazgos clave por dimensión	68
Conclusiones de objetivo 1	69
Objetivo 2. Auditoría financiera conforme a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, documentando y analizando los papeles de trabajo.	70
Conocimiento de la entidad.....	73
Diseño de la estrategia y programa de auditoría	74
Propuesta de Auditoría	75
Análisis del entorno y riesgos	77
Programa de auditoría	79
Asignación de recursos y cronograma de actividades detallado	80

<i>Evaluación preliminar de control interno</i>	84
Indicadores clave de desempeño	101
Conclusiones objetivo 2	103
Objetivo 3. Proponer un plan de mejoramiento para optimizar el control interno de la gestión de tesorería, a partir de los hallazgos de la auditoría.	105
Informe de auditoría financiera independiente.....	107
Conclusiones objetivo 3	110
Capítulo Final.....	112
Conclusiones	112
Recomendaciones.....	113
Referencias	114

Índice de Tablas

Tabla 1 Antecedentes académicos.....	28
Tabla 2 Matriz de conceptos	35
Tabla 3 Criterios de evaluación para los ítems de cada componente.....	53
Tabla 4 Parámetros de los rangos establecidos para el nivel de confianza y el nivel de riesgo....	54
Tabla 5 Cuestionario Ambiente de Control.....	55
Tabla 6 Cuestionario Evaluación del Riesgo	58
Tabla 7 Cuestionario Actividades de control	61
Tabla 8 Cuestionario Información y Comunicación	63
Tabla 9 Cuestionario actividades de monitoreo	66
Tabla 10 Resumen del diagnóstico al ciclo de tesorería a partir de los componentes del COSO.	68
Tabla 11 Matriz evaluación de riesgos.....	78
Tabla 12 Programa de auditoría	79
Tabla 13 Asignación de recursos humanos y roles	80
Tabla 14 Asignación de recursos y materiales tecnológicos.....	80
Tabla 15 Presupuesto consolidado	81
Tabla 16 Fase 1: Planeación (semana 1-2).....	81
Tabla 17 Fase 2: Ejecución (semana 3-6)	81
Tabla 18 Fase 3: Finalización (semana 7-8).....	82
Tabla 19 Hitos principales y fechas críticas.....	82
Tabla 20 Cuestionario para la revisión y evaluación del sistema de control interno	84
Tabla 21 Encuesta de Evaluación de Procedimientos – Caja General y Bancos	86
Tabla 22 Análisis horizontal de estados financieros (activo) 2022 – 2023.....	87
Tabla 23 Análisis horizontal de estados financieros (pasivo) 2022 – 2023	89
Tabla 24 Análisis Horizontal de estados financieros (patrimonio) 2022 – 2023	90
Tabla 25 Análisis horizontal y vertical estado de resultados (Ingresos y Costos) 2022 – 2023 ...	92
Tabla 26 Análisis horizontal y vertical estado de resultados (Gastos, otros ingresos e impuestos) 2022 – 2023.....	93
Tabla 27 Estado de cambios en el patrimonio (capital social) 2022 – 2023.....	94
Tabla 28 Estado de cambios en el patrimonio (utilidades y valorizaciones) 2022 – 2023	95

Tabla 29 Estado de cambios en la situación financiera (capital de trabajo) 2022 – 2023	96
Tabla 30 Estado de cambios en la situación financiera (origen y aplicación de recursos) 2022 – 2023	97
Tabla 31 Estado de cambios en la situación financiera (uso de los recursos) 2022 – 2023.....	97
Tabla 32 Estado de flujos de efectivo (actividades de operación e inversión) 2022 – 2023	99
Tabla 33 Estado de flujos de efectivo (actividades de financiamiento) 2022 – 2023.....	100

Índice de Ilustraciones

Figura 1	Árbol de problemas.....	15
Figura 2	Cuenta satélite de las tecnologías de la información y las comunicaciones (CSTIC)	19
Figura 3	Evolución de la auditoría financiera	27
Figura 4	Marco teórico	30
Figura 5	Ubicación y alcance territorial del servicio prestado.....	39
Figura 6	Ubicación de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.....	40
Figura 7	Normas de auditoría generalmente aceptadas.....	42
Figura 8	Normas Internacionales de Auditoría y su relación con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.....	43
Figura 9	Resumen del marco metodológico.....	49
Figura 10	Perspectivas del diagnóstico empresarial.	52
Figura 11	Elementos del coso	53
Figura 12	Etapas de una auditoría	73
Figura 13	Estructura organizacional de la empresa	74

Resumen

Con el propósito de evaluar la razonabilidad financiera del ciclo de tesorería, esta investigación aplicó una auditoría financiera a la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el periodo 2022-2023. Bajo una metodología descriptiva con enfoque cualitativo, se desarrolló en tres fases secuenciales: diagnóstico de políticas y riesgos mediante observación y revisión documental, ejecución y documentación de la auditoría en papeles de trabajo, y diseño de un plan de mejoramiento basado en los hallazgos. Los resultados identificaron falencias significativas en el control interno y en la gestión administrativa de la liquidez, que incrementan el riesgo operativo y limitan la capacidad de cumplimiento de obligaciones de corto plazo. Como producto final, se formuló un plan de mejoramiento integral fundamentado en los marcos COSO y de gestión de capital de trabajo, proponiendo recomendaciones concretas para optimizar procesos, fortalecer la confiabilidad de la información financiera y apoyar la toma de decisiones, contribuyendo así a la sostenibilidad financiera de la organización.

Palabras clave: auditoría financiera, ciclo de tesorería, control interno, gestión de liquidez, plan de mejoramiento.

Abstract

This research applied a financial audit to the treasury cycle of the company Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. during the period 2022-2023, with the purpose of evaluating the reasonableness of its financial statements in accordance with Generally Accepted Auditing Standards (GAAS). Using a descriptive methodology with a qualitative approach, the study was developed in three sequential phases: diagnosis of policies and risks through observation and documentary review, execution and documentation of the audit in working papers, and design of an improvement plan based on the findings. The results identified significant deficiencies in internal control and liquidity management, which increase operational risk and limit the organization's ability to meet short-term obligations. As a final product, a comprehensive improvement plan was formulated based on COSO and working capital management frameworks, proposing concrete recommendations to optimize processes, strengthen the reliability of financial information, and support decision-making, thus contributing to the organization's financial sustainability.

Keywords: financial audit, treasury cycle, internal control, liquidity management, improvement plan.

Introducción

Como bien indica (Lara et al., 2019) la auditoría financiera “tiene como objeto el estudio del sistema contable y los correspondientes estados financieros, con miras a emitir opinión independiente sobre la razonabilidad financiera mostrada en los estados financieros del ente auditado” (p. 15), más concretamente a la gestión del ciclo de tesorería, que representa la liquidez organizacional.

Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., es una empresa ubicada en el municipio de Cartago, Valle del Cauca – Colombia, cuya fuente de ingresos principal proviene de la prestación de servicio de telecomunicaciones, donde puede estar presentando falencias en la gestión de su área de tesorería, desde el recaudo de su cartera hasta el pago de cuentas por pagar y otras obligaciones.

De esta manera, el estudio se orienta a evaluar dicho ciclo mediante una auditoría financiera que permita identificar debilidades y proponer mejoras en el control interno y la gestión financiera.

Con base a lo anterior, el marco normativo aportó una estructura para llevar a cabo la auditoría financiera, por medio de los papeles de trabajo y persiguiendo el desarrollo de las siguientes etapas: planeación, ejecución e informe.

Por consiguiente, esta investigación respondió a la pregunta: ¿De qué manera la evaluación del ciclo de tesorería mediante una auditoría financiera, conforme a las NAGAS, permite identificar debilidades en el control interno y proponer mejoras en la gestión financiera de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el periodo 2022-2023?

La metodología utilizada en este estudio fue de tipo descriptivo y de enfoque cualitativo. Hernández Sampieri et al., (2018), definen que “los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis” (p. 117).

De ahí que, el método descriptivo permitió caracterizar de manera sistemática los componentes y particularidades en un momento determinado. Identificado de manera detallada procesos en la gestión de tesorería, tratamiento de la información y políticas al interior de la organización de acuerdo a su forma de operar.

Por otra parte, (Creswell & Poth, 2018), definen la investigación cualitativa como “un enfoque para explorar y comprender el significado que los individuos o grupos atribuyen a un problema social o humano” (p. 4). De lo expuesto se deduce que la investigación cualitativa

enfatisa la experiencia que vive el sujeto con respecto a las funciones y procesos que realiza en su labor.

Los dos conceptos fortalecieron la práctica empresarial, de manera que se puede desarrollar la auditoría financiera al ciclo de tesorería de Systel desde todos los puntos críticos, lo que implica que se pueda profundizar más allá de lo que muestran las cifras en los estados financieros y abordar el estudio desde la raíz de los hechos contables.

El desarrollo de este trabajo responde a un objetivo general: Aplicar una auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., durante el periodo 2022–2023, con el propósito de evaluar la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas (NAGAS).

Esta situación justifica la necesidad de evaluar la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros del ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., periodo 2022-2023, mediante la aplicación de una auditoría financiera conforme a las NAGAS., con el fin de identificar las políticas, procedimientos y riesgos asociados al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.; documentar la ejecución del programa de auditoría conforme a las NAGAS, mediante papeles de trabajo que evidencien la revisión del ciclo y proponer un plan de mejoramiento para optimizar el control interno la gestión de tesorería, a partir de los hallazgos de la auditoría.

No obstante, la investigación debe considerar varios limitantes, entre las cuales encontramos: limitaciones de tiempo, lo que puede afectar la revisión exhaustiva, obligando a utilizar herramientas superficiales que pueden dejar pasar hechos económicos relevantes.

Así como también, políticas de confidencialidad, que pueden dejar acciones de revisión inconclusas o sin suficiente argumentación que permita su hallazgo y revelación; por último, sistemas obsoletos o incompatibles, que dificultan la extracción de la información pertinente para la investigación.

En consecuencia, se abordó el trabajo desde cuatro capítulos secuenciales: El primero comprendió la caracterización del problema y su justificación, sentando los cimientos del estudio. El segundo consignó el marco referencial, exponiendo los sustentos teóricos y conceptuales de la investigación. Posteriormente, el tercer capítulo desplegó el diseño metodológico, especificando el enfoque, métodos y técnicas empleados. Para finalizar, el cuarto capítulo presentó el desarrollo de los objetivos específicos, integrando los hallazgos y su respectivo análisis.

Capítulo 1.

El problema y sus generalidades

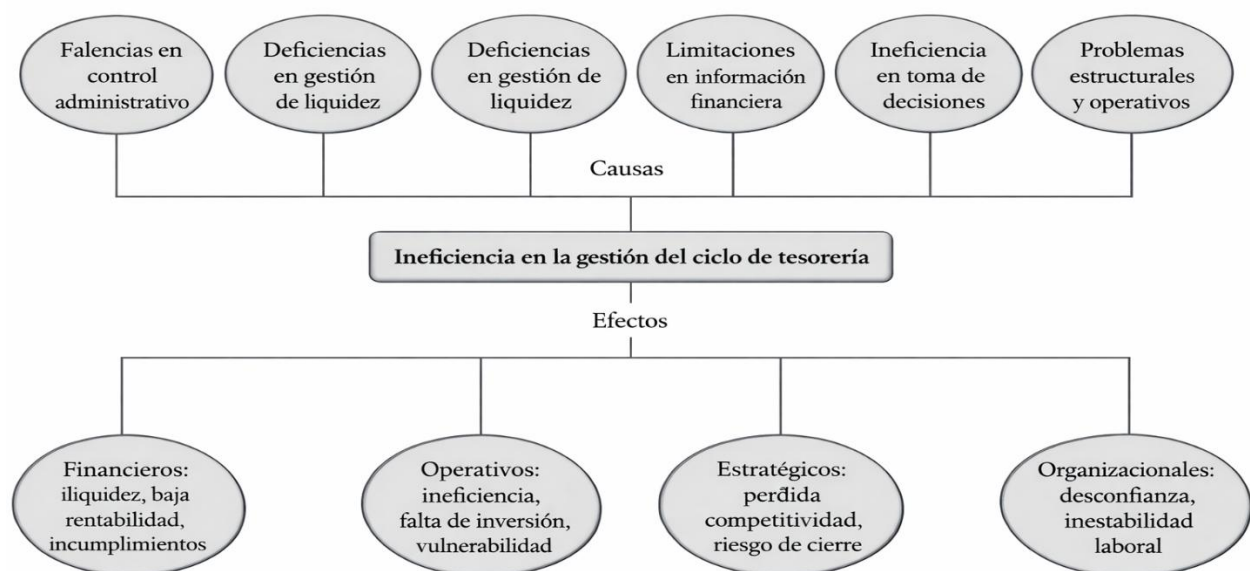
Descripción y caracterización del problema

El ciclo de tesorería es sumamente importante para todas las empresas, representa la gestión y organización de los flujos de efectivo al interior de la organización, personifica además el uso adecuado de los recursos para el desarrollo de su objeto social y la optimización de sus herramientas para la gestión de cobro y generación de ingresos. A partir de esto, la presente auditoría determina la razonabilidad de las partidas que conforman el ciclo de tesorería en la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el periodo 2022-2023.

Ahora bien, la problemática central identificada en la organización se relaciona directamente con la iliquidez y fallas de control administrativo que afectan de manera estructural su capacidad de respuesta frente a las obligaciones de corto plazo (ver figura 1). La empresa muestra señales de debilidad en el flujo de caja, lo que no solo compromete su operatividad diaria, sino que también limita la posibilidad de planear inversiones, aprovechar oportunidades de mercado o responder a eventualidades externas. Esta situación, que puede parecer propia de empresas jóvenes o en crecimiento, adquiere mayor relevancia cuando se constata que obedece a la ausencia de políticas claras de tesorería, a la débil articulación entre las áreas administrativas y a la falta de disciplina en el seguimiento de cuentas por cobrar y pagar.

Figura 1

Árbol de problemas



Fuente. Elaboración propia de los presentes investigadores, 2025.

La raíz de muchos fracasos empresariales desde la pérdida de capital y reputación hasta la pérdida de clientes y, en última instancia, el cierre se encuentra en decisiones equivocadas. Estas, a menudo, son el resultado de una combinación de factores: datos mal interpretados, una comunicación interna pobre, el miedo a innovar y la influencia de prejuicios y emociones en los líderes, ajeno a ello no está Systel.

Para Robbins y Coulter (2013), como se cita en Hernández et al. (2022), tomar decisiones empresariales es la llave final de todo el proceso administrativo: ningún plan, ningún control, ningún sistema de organización tiene efecto, mientras no sé de una decisión” (p. 7). Asimismo, Mendoza et al. (2018), como se cita en Hamilton et al. (2023), considera que “la integridad de la información financiera, sustentada por un sólido control interno contable, es la base para una gestión eficiente y una toma de decisiones confiable en cualquier organización (p. 1637).

Estos principios encuentran una aplicación práctica y constante en la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Para esta organización, la decisión de expandirse a una nueva ciudad no es solo un acto aislado, sino el desenlace de un riguroso proceso administrativo que incluye planes de mercado, estudios de logística y sistemas de control de inventarios.

Cabe añadir que, esta decisión estratégica depende fundamentalmente de la integridad de la información financiera, así como también, de sistemas de control interno sólidos, que permiten a la empresa basar sus decisiones en información que refleja fielmente los hechos económicos de Systel.

Por ende, el valor de la información radica en reflejar con precisión, pertinencia y oportunismo, con qué fuentes de recursos cuenta la empresa y qué obligaciones debe asumir para continuar con su operatividad; por otra parte Gitman (2012) citado en Carrillo et al., (2022); afirma que “la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo, en tiempo y dinero pactado” (p. 46), de tal forma que la gestión efectiva del ciclo de tesorería evita el endeudamiento excesivo, los costos desproporcionados, la insuficiencia de ingresos y la presencia de pérdidas operacionales.

Para el logro de sus fines, las organizaciones, tanto económicas como sociales, dependen de la obtención de diversos recursos. El entorno en el que operan les presenta retos constantes en materia de disponibilidad, costos y otras limitaciones de dichos recursos. Al respecto, Amat (2010) sostiene que las dificultades de liquidez, de naturaleza administrativa, constituyen una de las principales causas de la desaparición de una organización. Entre los orígenes de esta iliquidez se

encuentran el endeudamiento excesivo, los costos desproporcionados, la insuficiencia de ingresos y la presencia de pérdidas.

Pérez y Barbaran (2021) establecen que el control administrativo consiste en “la acción a través de la cual se pueden controlar y efectuar el seguimiento respectivo a las actividades y procesos que se llevan a cabo dentro de una institución” (p. 1). Por consiguiente, la falta de un control administrativo sólido en la empresa se traduce en deficiencias en los mecanismos de control gerencial. Frecuentemente, los directivos y mandos medios no supervisan con el rigor necesario las operaciones y procesos diarios. Esta laxitud en la supervisión impide a la organización alcanzar sus objetivos estratégicos.

Como consecuencia, se presentan síntomas de insolvencia para el pago de sus proveedores, ineficiencia de los recursos e incumplimiento de obligaciones fiscales, así como también se ven afectados otros aspectos, tales como, la disminución considerable de su rentabilidad, su posición competitiva en el mercado y, en última instancia, la creación de valor para sus accionistas.

La organización deben garantizar su funcionamiento y crecimiento a futuro, todo esto se adjudica a que el manejo eficiente de los recursos está estrictamente relacionado con su liquidez, garantizando con ello la operatividad del negocio “compromiso de corto plazo”, con lo cual el ciclo de tesorería de la empresa refleja si existe un manejo adecuado de los recursos, una gestión importante de la cuentas por cobrar, una programación eficiente de sus obligaciones y maximización de su patrimonio en temas de inversiones, provisión de imprevistos y demás factores que dificultan el avance de la entidad.

La gestión eficiente de la tesorería de la empresa objeto de estudio es primordial para el éxito financiero de cualquier organización, sin embargo, las empresas enfrentan muchos obstáculos que pueden entorpecer el desarrollo de su actividad, tales como:

- Ausencia de programación financiera.
- Retrasos en los cobros y morosidad.
- Mala gestión de los proveedores.
- Gestión inadecuada de inventario.
- Uso inadecuado de la financiación.
- Falta de acceso a la información financiera actualizada.
- Incumplimiento de las obligaciones tributarias.
- Dificultades en el acceso a créditos.

Según Castrillón y Castro (2015), “la auditoría pasa a desempeñar un papel importante para el desarrollo de las organizaciones, dado que permite mediante la evaluación integral de la información financiera, identificar errores o fallas que afecten el funcionamiento y se alejen de las estrategias de la empresa; y de esta manera tomar medidas que tiendan a mejorar sus procesos de forma constante” (p. 37).

En consecuencia, la problemática de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. relaciona un evidente desorden de sus flujos de efectivo con una falta de previsión y escaso control de sus operaciones financieras.

Este escenario genera un círculo vicioso en el que la iliquidez alimenta deficiencias de gestión y estas, a su vez, profundizan la vulnerabilidad de la empresa. Por ello, abordar el ciclo de tesorería desde una mirada crítica y correctiva se convierte en una necesidad impostergable para garantizar la continuidad de la organización y sentar bases que respalden su sostenibilidad en el tiempo.

Formulación de la pregunta problema

A continuación, se presenta el cuestionamiento principal que guiará el desarrollo del proyecto:

¿De qué manera la evaluación del ciclo de tesorería mediante una auditoría financiera, conforme a las NAGAS, permite identificar debilidades en el control interno y proponer mejoras en la gestión financiera de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el periodo 2022-2023?

Sistematización del problema.

A partir de la pregunta central formulada en el planteamiento del problema, surge la necesidad de desglosarla en interrogantes secundarios que contribuyen a complementar el objeto de la investigación:

- A. ¿Qué políticas, procedimientos y riesgos asociados al ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. pueden identificarse durante el periodo 2022-2023, y en qué medida estos se ajustan a los criterios de control interno establecidos por las NAGAS?

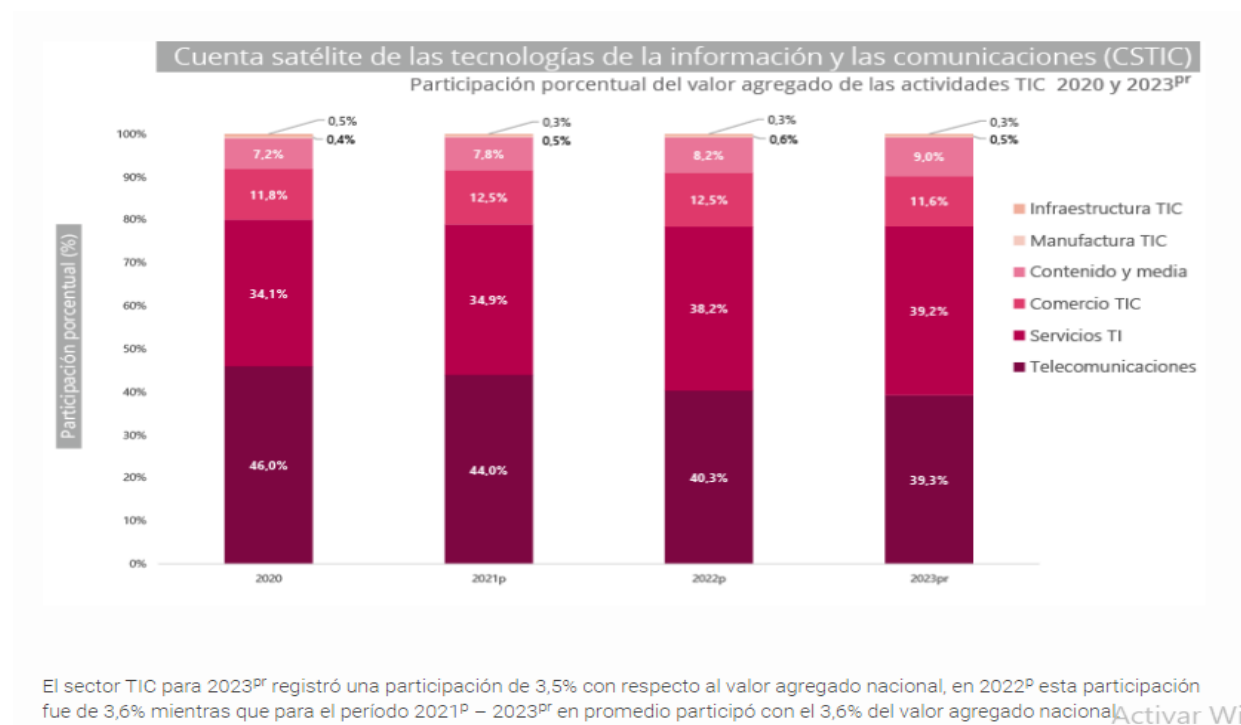
- B. ¿De qué manera la documentación de la auditoría financiera a través de papeles de trabajo evidencia el cumplimiento de las NAGAS y la revisión sistemática del ciclo de tesorería en Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.?
- C. ¿Qué elementos debe contener un plan de mejoramiento del control interno y la gestión de tesorería para Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., a partir de los hallazgos de la auditoría financiera realizada en el periodo 2022-2023?

Alcance de la investigación.

Según Zaga (2023), “la industria de telecomunicaciones en Colombia ha mostrado un comportamiento positivo y dinámico en lo que va del año y se espera que siga creciendo y evolucionando en lo que resta del año 2023” (p. 38), como empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. es un referente en este sector en el norte del Valle del Cauca y parte del eje cafetero, logrando competir en el segmento del servicio internet, televisión digital y servicios de valor agregado, mercado con entidades como Claro, Movistar, DirecTV, entre otras, como se puede observar en la siguiente figura.

Figura 2

Cuenta satélite de las tecnologías de la información y las comunicaciones (CSTIC)



Fuente. DANE, 2024.

Para el año 2023, la competencia se intensifica en el sector de las telecomunicaciones, atendiendo a las necesidades de los usuarios con respecto al consumo del servicio de internet, telefonía móvil y televisión, para las empresas es importante generar competencia desde la calidad de servicio e innovación, sin embargo, es importante resaltar que las organizaciones deben estructurar un orden presupuestal y financiero al interior de estas, el manejo y gestión eficiente de sus recursos e inversión también puede desempeñar un papel importante a nivel evolutivo.

En base a lo anterior, la presente investigación realiza una auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. periodo 2022 – 2023, para determinar la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas (NAGAS). Analizando la información presentada en las partidas del efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, inventarios, proveedores y otras cuentas por pagar.

Objetivos de la investigación

Objetivo General

Evaluar el ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. mediante una auditoría financiera conforme a las NAGAS, a fin de identificar riesgos en el control interno y la gestión financiera durante el periodo del 2022 al 2023.

Objetivos Específicos

- A. Identificar las políticas, procedimientos y riesgos asociados al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.
- B. Documentar la ejecución del programa de auditoría conforme a las NAGAS, mediante papeles de trabajo que evidencien la revisión del ciclo.
- C. Diseñar y ejecutar un plan de mejoramiento para optimizar el control interno y la gestión de tesorería, a partir de los hallazgos de la auditoría.

Justificación de la investigación

La justificación de una investigación constituye el fundamento que explica la relevancia y pertinencia de un estudio, estableciendo por qué es necesario abordar el problema identificado y cuáles son sus potenciales contribuciones. Como señalan Hernández Sampieri et al. (2014) " la

justificación responde a la necesidad de demostrar por qué es importante llevar a cabo la investigación, qué vacío viene a llenar y a quiénes beneficiarán sus resultados" (p. 72).

En este contexto, la presente investigación sobre la Auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Valle del Cauca, periodo 2022-2023 se justifica por su potencial para fortalecer los sistemas de control interno y mejorar la gestión financiera en una organización representativa del sector telecomunicaciones.

El sector de las telecomunicaciones en Colombia ha mostrado un comportamiento dinámico y positivo en los últimos años. Según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE (2024), "la Cuenta Satélite de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (CSTIC) registró un crecimiento del 4,2% durante 2023, evidenciando la importancia estratégica de este sector para la economía nacional" (p. 15).

Sin embargo, este crecimiento contrasta con las desmesuradas tasas de mortalidad empresarial que afectan particularmente a las PYMES colombianas. Confecámaras (2023), reporta que "el 65% de las microempresas no superan los cinco años de operación, situación que refleja profundas debilidades en los sistemas de control interno y gestión financiera" (p. 28).

De ahí que, esta paradoja resalta la necesidad de implementar mecanismos de verificación que fortalezcan la confiabilidad de la información financiera, particularmente en ciclos tan sensibles como el de tesorería en Systel.

La problemática específica identificada en Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. se relaciona directamente con la iliquidez y fallas de control administrativo que afectan su capacidad de respuesta frente a obligaciones de corto plazo. Como precisa Amat (2010), "las dificultades de liquidez, de naturaleza administrativa, constituyen una de las principales causas que conducen a la desaparición de una organización" (p. 34).

Esta afirmación encuentra eco en la situación de Systel, donde se han identificado señales de debilidad en el flujo de caja que no solo comprometen su operatividad diaria, sino que también limitan la posibilidad de planear inversiones, aprovechar oportunidades de mercado o responder a eventualidades externas.

Aporte al desarrollo del conocimiento

Esta investigación contribuye al desarrollo del conocimiento en el campo de la auditoría financiera y la gestión del ciclo de tesorería mediante la integración de marcos teóricos y metodológicos aplicados a un contexto empresarial específico. El estudio adopta el marco

Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO 2013), para la evaluación del control interno, que conceptualiza el control como "un proceso efectuado por la junta directiva, la administración y otro personal, diseñado para proporcionar seguridad razonable respecto al logro de los objetivos" (p. 5).

Esta aplicación práctica en el ciclo de tesorería de una empresa del sector de telecomunicaciones enriquece la literatura especializada al proporcionar evidencia empírica sobre la efectividad de estos marcos en contextos organizacionales particulares.

Adicionalmente, la investigación aborda la gestión de tesorería desde la perspectiva del ciclo de efectivo, donde Gitman & Zutter (2019), establecen que "la administración del capital de trabajo requiere del equilibrio estratégico entre rentabilidad y riesgo" (p. 647). Por lo que el análisis del caso de Systel Comunicaciones permite validar y contextualizar estos principios teóricos, identificando factores específicos que afectan la eficiencia del ciclo de conversión de efectivo en empresas de telecomunicaciones. Como señala Robbins (2017), "los estudios de caso proporcionan perspectivas valiosas sobre la aplicación de teorías gerenciales en contextos reales, facilitando la transferencia de conocimiento entre la academia y la práctica empresarial" (p. 112).

El diseño metodológico de la investigación, basado en un enfoque descriptivo con técnicas cualitativas, representa una contribución metodológica al campo. Martínez (2021) argumenta que "la investigación cualitativa en contabilidad y auditoría permite comprender en profundidad las particularidades de los fenómenos organizacionales dentro de su contexto natural" (p. 112).

De modo que, la aplicación de esta aproximación metodológica al ciclo de tesorería enriquece el arsenal de herramientas disponibles para investigadores y profesionales interesados en el estudio de los procesos financieros organizacionales.

Importancia para la profesión contable

Para la profesión contable, esta investigación reviste especial importancia al fortalecer el rol del contador público como agente de mejora organizacional. Castrillón & Castro (2015) sostienen que "la auditoría pasa a desempeñar un papel importante para el desarrollo de las organizaciones, dado que permite mediante la evaluación integral de la información financiera, identificar errores o fallas que afecten el funcionamiento y se alejen de las estrategias de la empresa" (p. 37). Razón por la cual, el examen específico del ciclo de tesorería en Systel

Comunicaciones evidencia cómo la auditoría financiera trasciende su función tradicional de verificación para convertirse en una herramienta de diagnóstico y mejora continua.

La documentación detallada de los papeles de trabajo conforme a la NIA 230 representa otro aporte significativo para la profesión. Como establece la norma, “el auditor es responsable de preparar documentación que evidencie que la auditoría fue realizada conforme a las Normas Internacionales de Auditoría” (International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB), 2021, p. 157). Por lo tanto, la minuciosa elaboración de estos documentos en el contexto de la auditoría al ciclo de tesorería proporciona un referente práctico para profesionales que enfrentan desafíos similares en otras organizaciones.

La investigación también contribuye a la actualización profesional en un contexto normativo en evolución. Con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera mediante la Ley 1314 de 2009 y la implementación de las Normas Internacionales de Auditoría (a través del Decreto 302 de 2015, los contadores públicos colombianos requieren de estudios aplicados que ilustren la implementación de estos marcos normativos. Este trabajo proporciona evidencia sobre la aplicación concreta de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y las Normas Internacionales de Auditoría en el examen del ciclo de tesorería, facilitando la comprensión y adopción de estos estándares por parte de los profesionales de la contaduría pública.

Impacto para la sociedad

El impacto social de esta investigación trasciende los límites de la organización estudiada y se extiende a diversos grupos de interés. Para los empleados de Systel Comunicaciones, una mejor gestión del ciclo de tesorería contribuye a la estabilidad laboral al fortalecer la sostenibilidad financiera de la empresa. Como señala (Pérez & Barbarán, 2021), “el control administrativo efectivo es la acción a través de la cual se pueden controlar y efectuar el seguimiento respectivo a las actividades y procesos que se llevan a cabo dentro de una institución” (p. 1). La implementación de las recomendaciones derivadas de esta auditoría puede traducirse en mayor seguridad laboral y mejores condiciones de trabajo.

Para los clientes de la empresa, una gestión financiera más robusta asegura la continuidad en la prestación de servicios de telecomunicaciones, que en la era digital se han convertido en esenciales. La investigación identifica y propone soluciones a problemas que, de no ser atendidos, podrían comprometer la capacidad de la empresa para mantener la calidad del servicio o, en el peor

escenario, llevar al cese de operaciones. En regiones como el norte del Valle del Cauca, donde Systel Comunicaciones es un referente en conectividad, este aspecto adquiere especial relevancia para el desarrollo regional.

Los proveedores y acreedores también se benefician indirectamente de esta investigación, ya que una mejor gestión del ciclo de tesorería permite a la empresa cumplir oportunamente con sus obligaciones comerciales y financieras. Mendoza et al., (2018) destacan que “la integridad de la información financiera, sustentada por un sólido control interno contable, es la base para una gestión eficiente y una toma de decisiones confiable en cualquier organización” (p. 1637). La transparencia y confiabilidad en la información financiera fortalecen las relaciones con los socios comerciales y las entidades financieras.

Finalmente, la sociedad en general se beneficia a través del fortalecimiento del tejido empresarial regional. Las PYMES como Systel Comunicaciones son generadoras significativas de empleo y dinamizadoras de la economía local. Investigaciones como esta contribuyen a reducir las tasas de mortalidad empresarial mediante la identificación temprana de vulnerabilidades financieras y la proposición de medidas correctivas. En un contexto como el colombiano, donde según (Confecámaras, 2023) más de la mitad de las microempresas no superan los cinco años de operación, este tipo de intervenciones adquiere un valor social indiscutible.

Como autores de esta investigación, consideramos que el estudio de los procesos de tesorería en las PYMES del sector telecomunicaciones representa una oportunidad valiosa para aplicar los conocimientos adquiridos durante nuestra formación como contadores públicos y, simultáneamente, contribuir al fortalecimiento del sector empresarial regional. Coincidimos con (Lara et al., 2019) en que “la auditoría está encargada de la revisión de los estados financieros, de las políticas de dirección y de procedimientos específicos que relacionados entre sí forman la base para obtener suficiente evidencia acerca del objeto de la revisión” (p. 13). Esta concepción de la auditoría como herramienta integral de mejora organizacional ha guiado nuestro enfoque a lo largo del desarrollo de la investigación.

En el marco de esta investigación, la elección del ciclo de tesorería como objeto de estudio responde a su carácter estratégico para la sostenibilidad financiera de las organizaciones. Tal como señalan (J. Mendoza & Arias, 2022a), “el ciclo de tesorería es vital para las organizaciones, ya que garantiza el equilibrio organizacional mediante la gestión de cobros, pagos, flujos de caja e inversión de excedentes” (p. 4).

En virtud de lo expuesto, y desde nuestra experiencia durante el desarrollo de la práctica empresarial, constatamos cómo las deficiencias en este ciclo pueden comprometer seriamente la viabilidad de una organización, incluso cuando esta muestra rentabilidad en sus estados de resultados.

Por otra parte, la aplicación de las NAGAS y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) en el examen del ciclo de tesorería nos ha permitido comprender la importancia del rigor técnico y la independencia profesional en el ejercicio de la auditoría.

Como afirma Rodríguez (2020), las NAGAS son “los principios y requisitos que deben observar necesariamente los auditores en el desempeño de sus labores durante todo el proceso de auditoría, cuyo cumplimiento garantizará un trabajo profesional y una opinión técnica” (p. 3). A partir de ahí, esta comprensión trasciende lo académico y se convierte en un principio rector para nuestro futuro ejercicio profesional.

Finalmente, creemos que la principal contribución de este trabajo radica en su potencial para generar un impacto positivo en la organización estudiada y, por extensión, en el sector de las telecomunicaciones en la región. El plan de mejoramiento derivado de la auditoría constituye una hoja de ruta concreta para optimizar los procesos del ciclo de tesorería, fortalecer el control interno y mejorar la gestión financiera.

De forma que, esperamos que este estudio sirva como referente para futuras investigaciones en el campo de la auditoría financiera aplicada a PYMES y contribuya al fortalecimiento de la profesión contable en Colombia.

Capítulo 2

Marco referencial

A raíz garantizar la solidez de esta investigación, este capítulo define el marco de investigación y, por lo tanto, proporciona la base necesaria para definir el problema de investigación. Adicionalmente, presenta el contexto histórico y científico de la auditoría, así como los fundamentos teóricos, conceptuales, contextuales y legales de la auditoría financiera dentro del ciclo de tesorería.

Estado del arte

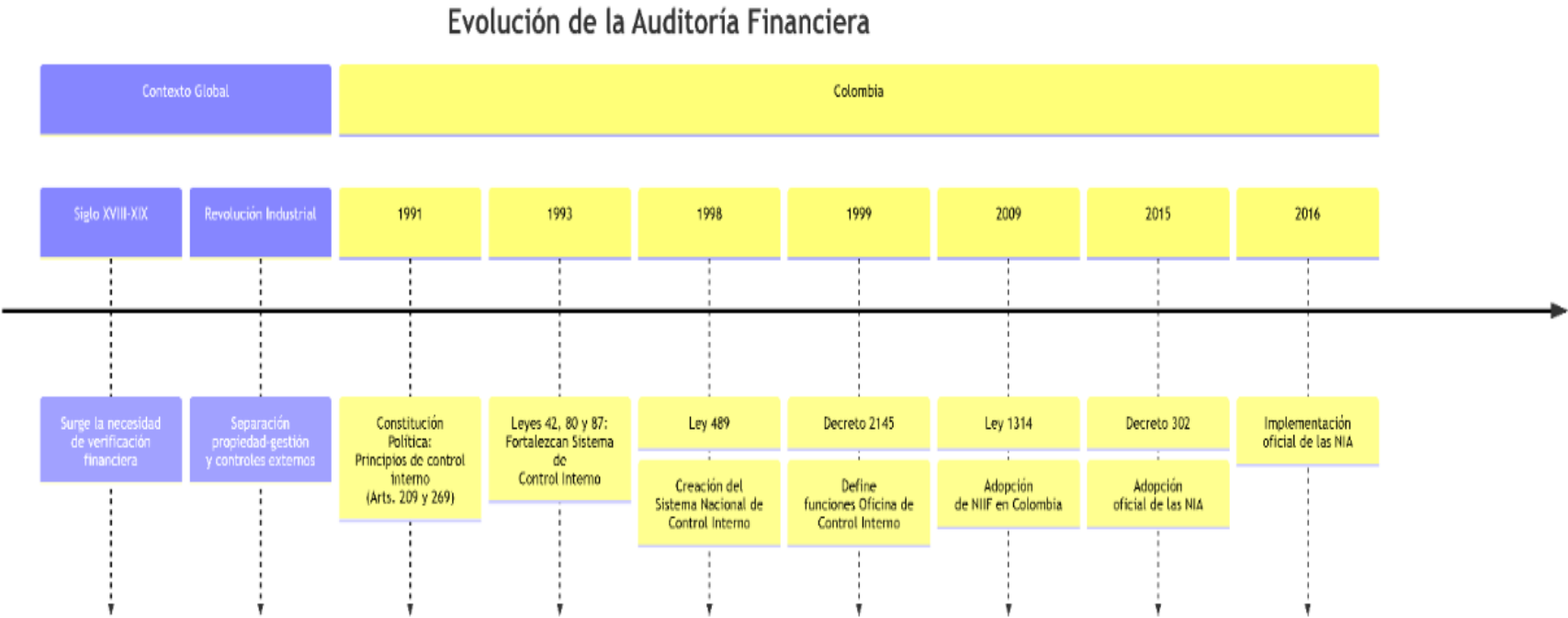
Esta sección recoge las contribuciones de diversos autores a lo largo del tiempo, estableciendo así los fundamentos históricos e intelectuales que enmarcan el tema de estudio.

Antecedentes históricos

En los antecedentes históricos se consideró precisar el desarrollo de la auditoría a través de la historia; como puede observarse en la presente figura.

Figura 3

Evolución de la auditoría financiera



Nota. Esta línea de tiempo muestra la evolución de la auditoría financiera desde un enfoque tradicional de verificación hacia un modelo moderno de aseguramiento y creación de valor, alineado con estándares internacionales y con un claro enfoque en la mejora de los procesos organizacionales.

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Antecedentes académicos

La matriz de antecedentes académicos permite identificar el procedimiento normativo, contextualizar la planeación y la ejecución de la auditoría. Con base en lo anterior, se relacionan los siguientes:

Tabla 1

Antecedentes académicos

Apartado	Caracterización
Tipo de producto	Práctica empresarial
Titulo	Auditoría a los Estados Financieros como Herramienta de Control de la Fundación Teresita Cárdenas, del municipio de Cartago, Valle del Cauca – Colombia.
Autor(es) / año	(González & Cárdenas, 2023)
Metodología utilizada	Con un enfoque de carácter descriptivo, analítico y documental, de tipo transversal y el procedimiento es inductivo.
Resultados Relevantes	En el desarrollo del programa de auditoría se puede identificar operaciones y mecanismos de control incompletos, con falencias o no desarrollados al interior de la organización
Aportes a la investigación	Se presenta la auditoría como una labor de vital importancia para todas las organizaciones con la cual se pueden identificar las fallas, visualizar y ejecutar las soluciones de acuerdo con los resultados
Apartado	Caracterización
Tipo de producto	Práctica empresarial
Titulo	Auditoría Financiera al proceso Administrativo Del Centro Comercial Santa Ana Plaza
Autor(es) / año	(Penagos & Castillo, 2022)
Metodología utilizada	Metodología de tipo descriptivo, fundamentado en técnicas documentales y entrevistas
Resultados Relevantes	Los hallazgos encontrados se formalizaron en la opinión del auditor y permitieron a este proponer un plan de mejoramiento de acuerdo a los procedimientos al interior de la organización

Apartado	Caracterización
Aportes a la investigación	La auditoría financiera como herramienta para detectar posibles falencias y estructurar controles para el desarrollo de las actividades
Tipo de producto	Revista
Título	Efectividad de la auditoría financiera en la prevención del fraude en pequeñas y medianas empresas
Autor(es) / año	(Peñarreta et al., 2024)
Metodología utilizada	Método de investigación descriptivo documental con diseño bibliográfico
Resultados Relevantes	Visualización de la realidad de las empresas hoy en día ante el flagelo de la corrupción y el fraude, y la auditoría financiera como herramienta de control y salvaguarda de la integridad de estas.
Aportes a la investigación	Fundamentación de la auditoría financiera como herramienta fundamental para respaldar la toma de decisiones
Tipo de producto	Tesis Maestría en Contabilidad y Auditoría
Título	Auditoría financiera y la prevención de fraude en las empresas del sector comercial
Autor(es) / año	(García & Gino, 2023)
Metodología utilizada	El diseño de la presente investigación es descriptiva, no experimental y transversal
Resultados Relevantes	Identificar los factores críticos en la auditoría financiera que permitan establecer mecanismos para la detección de fraudes en los estados financieros
Aportes a la investigación	Metodología para la auditoría financiera y la prevención de fraudes en las empresas del sector comercial

Fuente. Elaboración propia de los investigadores 2025.

Los antecedentes académicos de la Tabla 1 validan la auditoría financiera como herramienta clave de control y mejora organizacional. Estudios como los de González & Cárdenas (2023) y Penagos & Castillo (2022) demuestran su aplicabilidad en PYMES, evidenciando cómo trasciende la verificación tradicional para diagnosticar fallas y optimizar procesos. Estos trabajos

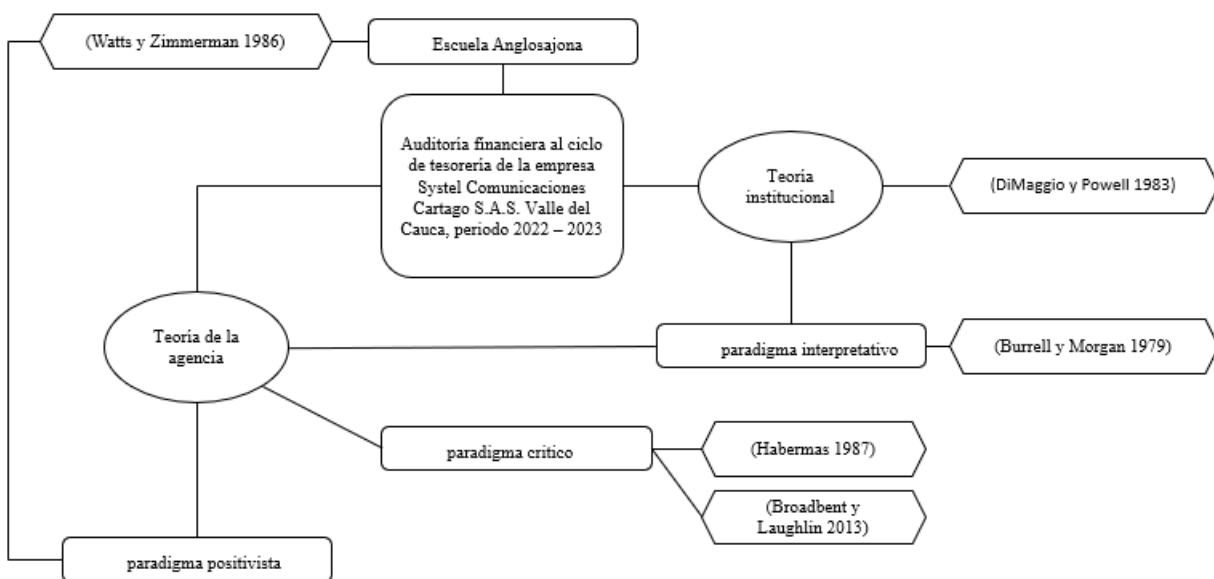
fundamentan el enfoque metodológico del proyecto y refuerzan el papel transformador de la auditoría en la gestión del ciclo de tesorería y la toma de decisiones.

Marco teórico

Este apartado se elaboró bajo investigaciones bibliográficas que soportan el proyecto de investigación en cuestión, tomando como referencia escuelas contables, teorías, paradigmas y principios que contribuyen al desarrollo de este, los cuales se pueden apreciar en la siguiente figura en la cual se mencionan las vertientes y conceptos a tratar:

Figura 4

Marco teórico



Nota. El esquema presentado configura la estructura conceptual que fundamenta teóricamente la presente investigación.

Fuente. Elaboración propia de los investigadores 2025.

El marco teórico que sustenta esta investigación se estructura a partir de tres pilares fundamentales: las escuelas del pensamiento contable, las teorías de soporte y los paradigmas de investigación. Esta integración conceptual permite analizar la auditoría financiera del ciclo de tesorería desde múltiples perspectivas, proporcionando una base sólida para comprender los fenómenos organizacionales en Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Escuelas del pensamiento contable: fundamentos epistemológicos

Las escuelas del pensamiento contable representan diferentes aproximaciones epistemológicas que han moldeado el desarrollo de la disciplina contable. La Escuela Anglosajona, con representantes como Watts & Zimmerman (1986), se caracteriza por su enfoque positivista y su énfasis en la utilidad de la información contable para la toma de decisiones económicas. Como señalan estos autores, “la contabilidad positiva busca explicar y predecir las prácticas contables, en lugar de simplemente prescribirlas” (p. 7). Esta perspectiva resulta particularmente relevante para analizar cómo las políticas contables de Systel Comunicaciones influyen en la gestión de su tesorería y en la presentación de su información financiera.

Por contraste, la Escuela Latina o europea, representada por autores como Mattessich (1995) y Tua Pereda (1995), enfatiza el carácter social y normativo de la contabilidad. (Tua, 1995) argumenta que “la contabilidad no puede entenderse al margen del contexto social en el que se desarrolla, pues responde a necesidades específicas de cada sociedad” (p. 45). Esta perspectiva permite comprender cómo las particularidades del entorno empresarial colombiano y las características específicas del sector de telecomunicaciones influyen en el diseño e implementación del ciclo de tesorería en Systel Comunicaciones.

Para los fines de la presente investigación, se adopta fundamentalmente el enfoque de la Escuela Anglosajona, ya que su carácter positivista y su orientación hacia la utilidad de la información para la toma de decisiones se alinean directamente con el objetivo de evaluar la razonabilidad de las cifras del ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones.

Teorías

La teoría de la agencia, desarrollada por Jensen & Meckling (1976), proporciona un marco explicativo fundamental para comprender las relaciones entre los diferentes actores involucrados en la gestión del ciclo de tesorería. Según estos autores, “las relaciones de agencia surgen cuando una o más personas (los principales) contratan a otra persona (el agente) para que realice un servicio en su nombre, lo que implica delegar autoridad para la toma de decisiones” (p. 308).

De modo que, en el contexto de Systel Comunicaciones, esta teoría permite analizar cómo los posibles conflictos de interés entre propietarios, gerentes y empleados pueden afectar la eficiencia en la gestión de tesorería.

Por otra parte, la auditoría financiera emerge como un mecanismo de control esencial para mitigar estos conflictos de agencia. Como señala Watts (1977), “la auditoría reduce los costos de agencia al verificar que el agente haya actuado de acuerdo con los intereses del principal” (p. 66). Asimismo, en Systel Comunicaciones, la auditoría del ciclo de tesorería permite verificar que los recursos financieros sean gestionados de acuerdo con los objetivos establecidos por los propietarios, reduciendo así el riesgo de comportamientos oportunistas por parte de los administradores.

Complementariamente, la teoría institucional, desarrollada por DiMaggio y Powell (1983), explica cómo las organizaciones adoptan prácticas y estructuras similares debido a presiones isomórficas del entorno institucional. Estos autores identifican tres tipos de isomorfismo: coercitivo (resultante de presiones formales e informales), mimético (respuesta a la incertidumbre) y normativo (asociado a la profesionalización). En el caso de Systel Comunicaciones, la adopción de las NIIF y las NIAS puede entenderse como una respuesta a presiones isomórficas coercitivas (marco regulatorio colombiano) y normativas (profesionalización de la contaduría pública).

Paradigmas

El paradigma positivista, asociado tradicionalmente a la investigación en contabilidad y auditoría, se caracteriza por su énfasis en la objetividad, la cuantificación y la verificación empírica. Sin embargo, las limitaciones de este paradigma para capturar la complejidad de los fenómenos organizacionales han llevado a la incorporación de otros enfoques en la investigación contable contemporánea.

El paradigma interpretativo, representado por autores como Burrell & Morgan (1979), enfatiza la comprensión de los fenómenos sociales desde la perspectiva de los participantes. Estos autores argumentan que “la realidad social es subjetiva y está construida a través de las interacciones humanas” (p. 28).

Para efectos de esta investigación, este paradigma permite comprender cómo los diferentes actores de Systel Comunicaciones interpretan y dan significado a los procesos del ciclo de tesorería, así como a las prácticas de auditoría.

Finalmente, el paradigma crítico, desarrollado por autores como Habermas (1987) y aplicado a la contabilidad por autores como Broadbent y Laughlin (2013), busca no solo comprender la realidad organizacional, sino transformarla mediante la identificación y superación

de estructuras de dominación. Broadbent & Laughlin (2013), señalan que “la contabilidad no es neutral, sino que refleja y reproduce relaciones de poder en las organizaciones” (p. 15).

Este paradigma resulta particularmente útil para analizar cómo las prácticas de auditoría del ciclo de tesorería pueden contribuir a empoderar a diferentes partes interesadas y promover una gestión más transparente y democrática de los recursos financieros.

De igual forma, la integración de estas perspectivas teóricas y paradigmáticas permite un análisis multidimensional del ciclo de tesorería en Systel Comunicaciones. A partir de la teoría de la agencia, se pueden identificar posibles conflictos de interés en la gestión de los recursos financieros. Continuando con la teoría institucional, se logra comprender cómo las presiones del entorno normativo colombiano influyen en el diseño de los controles internos.

De tal manera que los diferentes paradigmas de investigación permiten, a su vez, combinar el análisis objetivo de los datos financieros con la comprensión de las percepciones y significados que los actores organizacionales atribuyen a los procesos de tesorería, así como con la identificación de posibles asimetrías de poder y la propuesta de transformaciones emancipadoras.

Por lo tanto, para efectos de lo que se busca estudiar, esta integración teórica resulta particularmente relevante para una empresa como Systel Comunicaciones, que opera en un sector altamente competitivo y regulado, donde la gestión eficiente del ciclo de tesorería es crucial para la sostenibilidad financiera.

Asimismo, la complementariedad de perspectivas permite no solo diagnosticar las debilidades actuales en la gestión de tesorería, sino también diseñar propuestas de mejora que consideren tanto los aspectos técnicos como los humanos y organizacionales.

El marco teórico desarrollado proporciona una base sólida para el análisis de la auditoría financiera del ciclo de tesorería en Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. La integración de las escuelas del pensamiento contable, las teorías de soporte y los paradigmas de investigación permite una comprensión de los fenómenos organizacionales relacionados con la gestión de los recursos financieros.

En perspectiva, la escuela anglosajona, por su parte, resulta fundamental para valorar no solo la eficiencia técnica del ciclo de tesorería, sino también su adecuación al contexto empresarial colombiano. De esta forma, la combinación de la teoría de la agencia y la teoría institucional permite examinar tanto los aspectos microeconómicos de la gestión financiera como las influencias macro institucionales que condicionan las prácticas en Systel.

La articulación de los paradigmas positivista, interpretativo y crítico enriquece, además, la metodología de investigación, permitiendo combinar el análisis objetivo de los datos financieros con la comprensión de las percepciones de los actores organizacionales y con el compromiso de transformar las prácticas existentes hacia una gestión más transparente y eficiente.

En el contexto específico de Systel Comunicaciones, este marco teórico sustenta la importancia de la auditoría financiera del ciclo de tesorería no solo como un requisito regulatorio, sino como una herramienta esencial para la mejora continua de los procesos organizacionales, la reducción de los costos de agencia y el fortalecimiento de la confianza de las diferentes partes interesadas en la información financiera de la empresa.

Marco conceptual

El marco conceptual establece los fundamentos teóricos de la investigación. Según (Hernández Sampieri et al., 2014), "el marco conceptual se integra con las teorías, estudios y antecedentes que se refieren al problema de investigación" (p. 88). Para unificar la comprensión de los términos centrales de este estudio, se presenta a continuación una matriz que define los cinco conceptos clave a partir de las perspectivas de autores especializados en la materia.

Tabla 2*Matriz de conceptos*

Concepto	Autor 1	Definición	Autor 2	Definición
Auditoría Financiera	American Accounting Association 	“Proceso sistemático de obtener y evaluar objetivamente evidencia sobre afirmaciones de hechos económicos, para determinar el grado de correspondencia entre esas afirmaciones y los criterios establecidos, y comunicar los resultados a los usuarios interesados” (American Accounting Association, 1973)	Whittington, O. R., & Pany, K. 	“La auditoría financiera es una actividad de verificación independiente que tiene por objeto aumentar la credibilidad de los estados financieros, reduciendo el riesgo de información que contiene incorrecciones materiales” (Whittington & Pany, 2019, p. 6)
Ciclo de Tesorería	Rodrigo Estupiñán 	“Comprende el manejo de los fondos de la empresa; comienza con el reconocimiento de los ingresos, incluye la distribución del efectivo en las operaciones corrientes y otros usos y termina con el retorno de este a los inversionistas y acreedores” (Estupiñán, 2004)	Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. 	“La gestión de tesorería se ocupa de la administración de las liquideces de la empresa, incluyendo la cobranza, la concentración, la inversión y el desembolso de fondos” (Van Horne & Wachowicz, 2002, p. 167)

Concepto	Autor 1	Definición	Autor 2	Definición
Control Interno	COSO (2013) 	"Proceso efectuado por la junta directiva, la administración y otro personal, diseñado para proporcionar seguridad razonable respecto al logro de los objetivos" (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission COSO, 2013)	IAASB 	"El proceso diseñado, implementado y mantenido por aquellos encargados del gobierno corporativo, la administración y otro personal, para proporcionar seguridad razonable acerca del logro de los objetivos de la entidad" (International Auditing and Assurance Standards Board, 2021)
Concepto Gestión de Liquidez	Autor 1 Lawrence J. Gitman 	Definición "La administración del capital de trabajo requiere del equilibrio estratégico entre rentabilidad y riesgo" (Gitman & Zutter, 2019, p.647)	Autor 2 Oriol Amat 	Definición "Las dificultades de liquidez, de naturaleza administrativa, constituyen una de las principales causas que conducen a la desaparición de una organización" (Amat, 2010, p. 34)
Plan de Mejoramiento	Hernández Sampieri 	"Conjunto de acciones sistemáticas y organizadas que permiten identificar, analizar y resolver problemas organizacionales, con el fin de optimizar procesos y alcanzar los objetivos establecidos"	Kurt Lewin 	"Proceso que incluye el descongelamiento de viejas estructuras, la implementación de nuevas y la consolidación de estas para modificar efectivamente las prácticas organizacionales" (Lewin, 1951, p. 228)

Concepto	Autor 1	Definición	Autor 2	Definición
		(Hernández Sampieri et al., 2014, p. 58)		

Fuente. Elaboración propia.

Primeramente, el concepto “auditoría financiera” es definido por la American Accounting Association (1973) y Whittington & Pany (2019) como un proceso sistemático para obtener evidencia sobre afirmaciones económicas y aumentar la credibilidad de los estados financieros, respectivamente. Para efectos del presente proyecto de investigación, representa una herramienta fundamental que, aplicada al ciclo de tesorería, valida la razonabilidad de la información y constituye la base para emitir un dictamen profesional que fortalece la confianza de los usuarios en la situación financiera de la organización.

De igual forma, el ciclo de tesorería es considerado por los autores como la gestión integral de los fondos, desde su ingreso, hasta su aplicación y retorno; es por ello que, desde la perspectiva de los autores, la liquidez representa el núcleo principal y su examen exhaustivo permite diagnosticar la eficiencia en la administración del efectivo, las cuentas por cobrar y por pagar, siendo esto vital para la sostenibilidad de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Por otra parte, el control interno en el marco COSO (2013) y el IAASB (2021) es definido, como un proceso diseñado para proporcionar seguridad razonable sobre el logro de los objetivos organizacionales. Razón por la cual, en este contexto representa un pilar fundamental para la evaluación del ciclo de tesorería; su evaluación permitió identificar debilidades críticas y fundamentar las propuestas de mejora para mitigar riesgos y garantizar la integridad de la información financiera con el fin de garantizar, la eficacia operativa en la empresa.

En este orden de ideas, Gitman & Zutter (2019) asocian la gestión de liquidez al equilibrio estratégico entre rentabilidad y riesgo en el capital de trabajo, mientras que Amat (2010) la señala como crucial para evitar la desaparición de las organizaciones. Por lo tanto y en virtud de lo anterior, una gestión de liquidez eficaz es el resultado de un ciclo de tesorería bien administrado; las falencias aquí identificadas en Systel explican su vulnerabilidad financiera y enfatizan la necesidad de optimizar los flujos de efectivo para asegurar su continuidad.

Esto implica necesariamente que, a partir de la auditoría financiera al ciclo de tesorería de Systel se elabore un plan de mejoramiento, el cual según Hernández Sampieri et al. (2014) y Lewin (1951) es visto como un conjunto de acciones sistemáticas y un proceso de cambio planificado, respectivamente. A partir de estas definiciones, el plan de mejoramiento para Systel representa el producto transformador derivado de la auditoría; materializa el aporte de la investigación al traducir los hallazgos en recomendaciones concretas y acciones viables para optimizar el control interno y la gestión del ciclo de tesorería en la empresa estudiada.

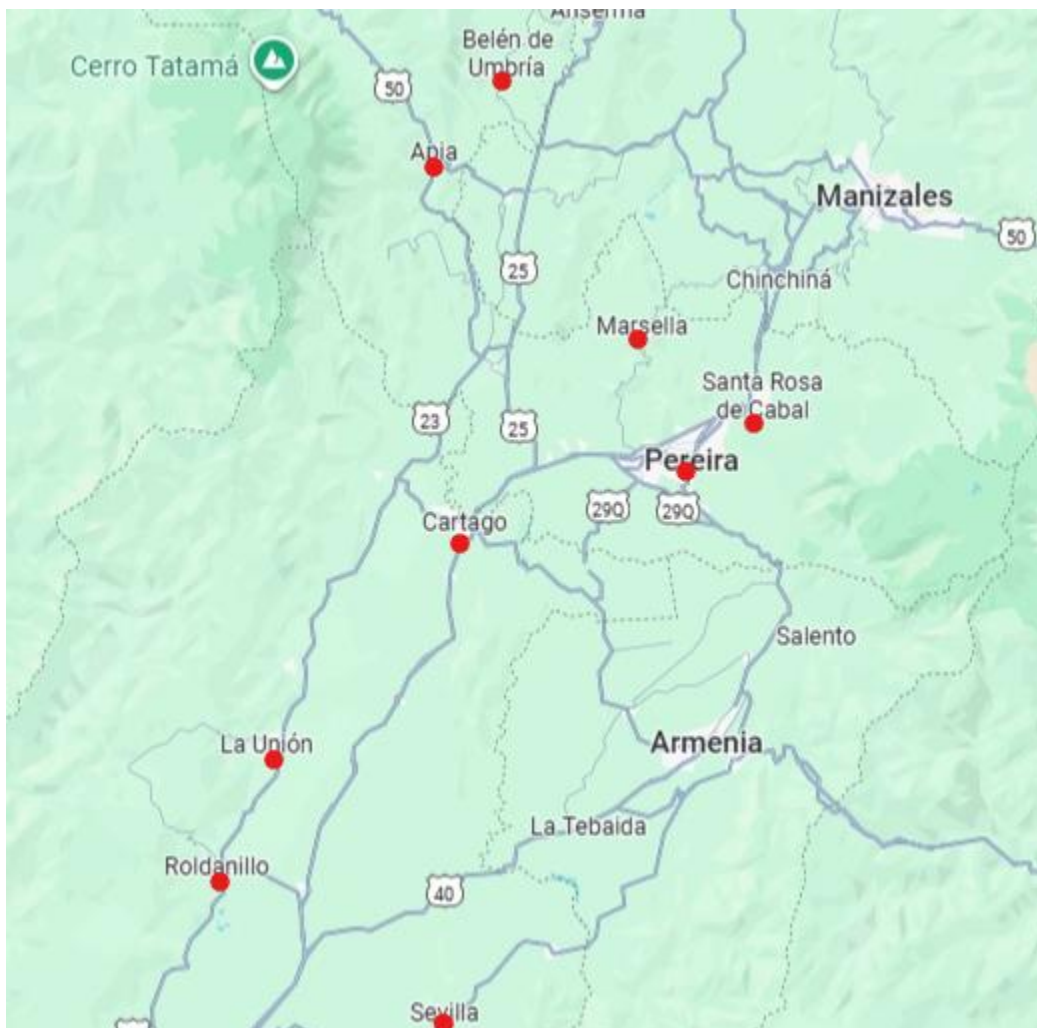
En síntesis, la auditoría financiera se configura como el proceso metodológico central que valida la razonabilidad de la información; el ciclo de tesorería representa el objeto específico de estudio; el control interno constituye el marco evaluativo; la gestión de liquidez es el fenómeno financiero analizado; y el plan de mejoramiento emerge como el producto transformador derivado del proceso de auditoría. La interrelación de estos conceptos permite una comprensión holística del aporte investigativo al caso de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Marco contextual

Para comprender a profundidad los hallazgos y la aplicabilidad de la auditoría financiera al ciclo de tesorería, es indispensable enmarcar la organización objeto de estudio dentro de su entorno operativo específico. El presente marco contextual tiene como propósito caracterizar el ámbito geográfico (ver figura 5), económico y sectorial en el cual Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. desarrolla sus actividades.

Figura 5

Ubicación y alcance territorial del servicio prestado



Nota: La figura tiene como propósito mostrar el alcance geográfico de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Fuente. Google maps.

La empresa objeto de estudio, Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., desarrolla sus operaciones en el municipio de Cartago, ubicado en el departamento del Valle del Cauca, Colombia. Esta región se caracteriza por una dinámica económica diversificada, donde el sector de servicios, incluyendo las telecomunicaciones, ha mostrado un crecimiento significativo.

Figura 6

Ubicación de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.



Nota. La figura muestra la ubicación de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. en el municipio de Cartago, Valle del Cauca.

Fuente. Google maps.

La empresa se encuentra formalmente registrada ante la Cámara de Comercio de Cartago, entidad que, según el certificado de matrícula mercantil, es la responsable de su vigilancia y control dentro del registro mercantil. Como lo establece la Cámara de Comercio de Cartago (2025), esta institución certifica que la sociedad “no se encuentra disuelta y su duración es indefinida” (p. 1), lo que proporciona el marco de legalidad y permanencia necesario para realizar un análisis de auditoría financiera sobre un período específico.

El marco regulatorio colombiano, que rige la actividad de las empresas como Systel Comunicaciones, está compuesto por una serie de normas entre las que se destacan el Código de Comercio, la Ley 1314 de 2009 por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera, y las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS). Este contexto normativo es fundamental, ya que la auditoría se realizará “de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas (NAGAS)”, lo que exige que el trabajo se alinee con los estándares técnicos y éticos definidos a nivel nacional.

Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. se desempeña en el sector de las telecomunicaciones, específicamente en actividades clasificadas bajo los códigos CIIU J6120 (Actividades de telecomunicaciones alámbricas) como principal, y J6020, J6190 y J6110 como actividades secundarias (Cámara de Comercio de Cartago, 2025).

Este sector es estratégico para la economía nacional y local, caracterizado por su rápida evolución tecnológica y su alta competitividad. Según el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones de Colombia (2023), “el sector de telecomunicaciones en Colombia ha mantenido una tendencia de crecimiento, impulsado por la demanda de conectividad y servicios digitales, lo que implica un flujo constante y significativo de recursos financieros para las empresas que lo conforman” (p. 5).

La empresa está categorizada como “Pequeña Empresa” de acuerdo con lo previsto en el Decreto 1074 de 2015 y la Resolución 2225 de 2019 del DANE. Esta clasificación es relevante para la investigación, ya que las pymes suelen presentar desafíos particulares en la gestión de su tesorería, tales como limitaciones en capital de trabajo, sistemas de control interno menos formalizados y una alta dependencia del flujo de caja para su operatividad continua.

El hecho de que la empresa reportara ingresos por actividad ordinaria \$4.461.505.000 en el año 2022 y disminuyera significativamente a \$3.510.384.000 a 2023, indica una volatilidad en el volumen de transacciones que justifica plenamente la necesidad de una auditoría financiera especializada en el ciclo de tesorería, con el fin de asegurar la razonabilidad de estas cifras en los estados financieros de los años 2022 y 2023.

Marco legal

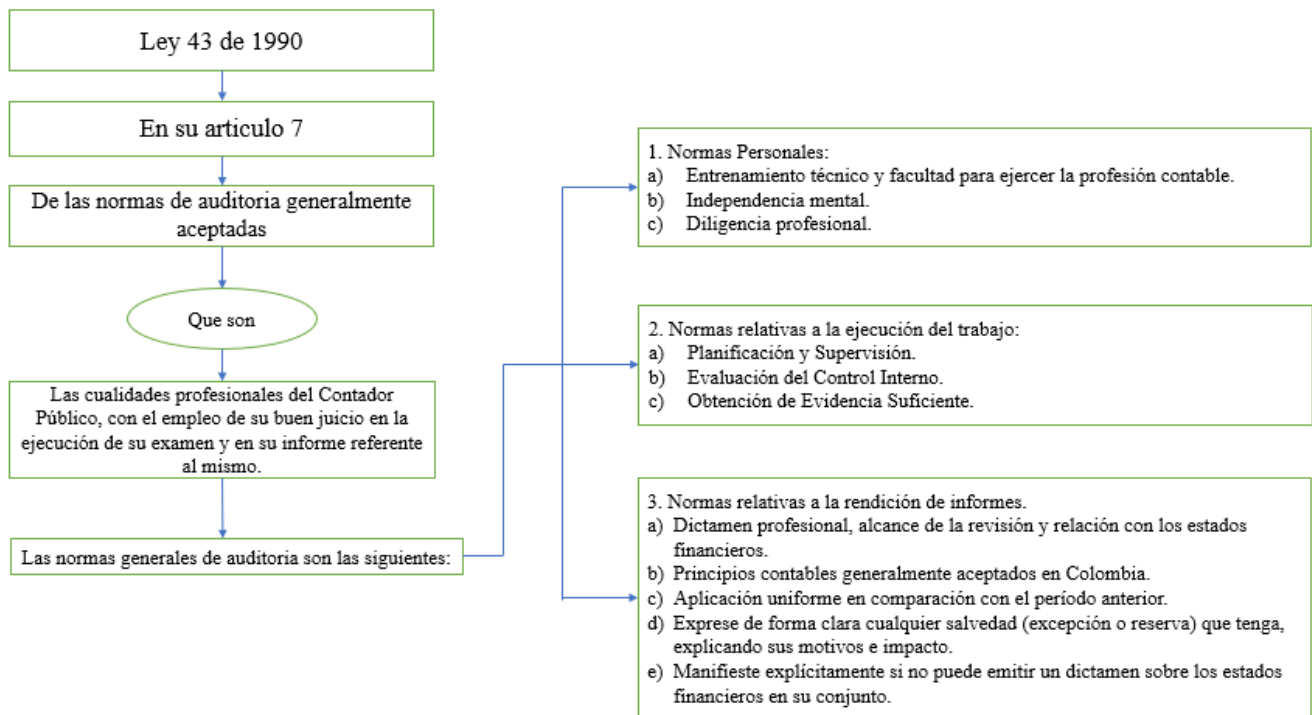
En el contexto colombiano, este marco normativo se fundamenta primordialmente en las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales establecieron los principios básicos que rigieron la conducta y el trabajo del auditor durante la práctica.

La aplicación de estas normas se plasmó en procedimientos específicos para el ciclo de tesorería; por ejemplo, la norma de evidencia suficiente y competente se concretó en la confirmación directa de saldos bancarios, mientras que la norma de control interno guió la evaluación de los procedimientos de custodia de efectivo en Systel.

Las normas de auditoría generalmente aceptas se clasifican en tres criterios evidenciados en la siguiente figura:

Figura 7

Normas de auditoría generalmente aceptadas.



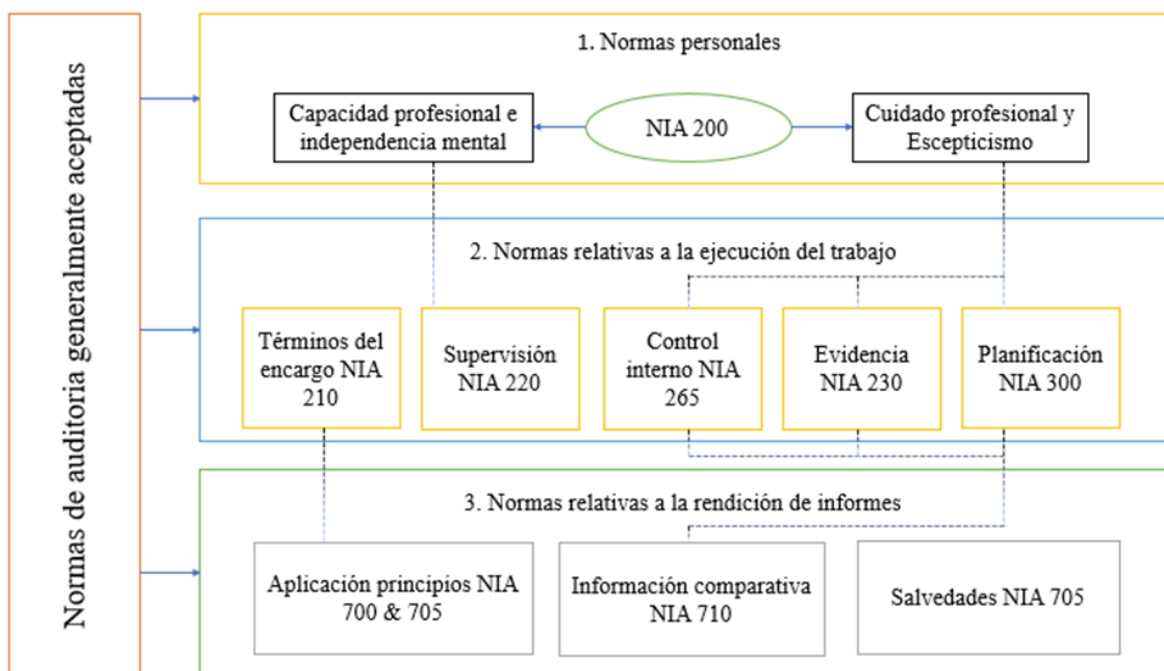
Nota. La figura anterior representa el marco legal de la presente investigación en cuanto a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.

Fuente. Elaboración propia.

Debido a la convergencia con estándares internacionales de auditoría (establecida en la Ley 1314 de 2009 en Colombia), las Normas Internacionales de Auditoría fortalecen los fundamentos de la auditoría. Estas la definen como un sistema de control cuyo propósito es proteger los recursos, asegurar el cumplimiento legal y garantizar que la información refleje fielmente la realidad económica de la empresa.

Figura 8

Normas Internacionales de Auditoría y su relación con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.



Nota. La figura refleja cómo las normas internacionales de auditoría fortalecen los fundamentos de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas.

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Para la ejecución del programa de auditoría financiera al ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago SAS, se adoptó un enfoque basado en las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) como desarrollo técnico de las NAGAS. Inicialmente, la aplicación de la NIA 210 permitió establecer los términos del encargo, mientras que la NIA 265 guió la comunicación de deficiencias del control interno identificadas. Todo el proceso fue documentado bajo la NIA 230 en papeles de trabajo que evidencian el cumplimiento normativo.

Posteriormente, el desarrollo de la auditoría se fundamentó en los principios éticos de la NIA 200 y de control de calidad de la NIA 220. Los hallazgos obtenidos fueron evaluados bajo los criterios de las NIA 700, 705 y 710, asegurando que el dictamen final refleje fielmente los resultados, incluya salvedades pertinentes y presente consistentemente la información comparativa. De esta manera, los papeles de trabajo demuestran la correcta aplicación del marco normativo en el examen del ciclo de tesorería.

Capítulo 3.

Marco metodológico

La investigación planteada se realizará bajo la modalidad de práctica empresarial, enfocada a la Aplicación de una auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., a continuación, se describe el diseño de la investigación, acompañado de su fundamentación metodológica.

Diseño de la investigación

Mojarás et al., (2019), aseveran que el enfoque transversal corresponde a la “comparación de determinadas características o situaciones en diferentes sujetos en un momento concreto, compartiendo la misma temporalidad” (p. 120), por consiguiente, la presente investigación que tiene por título Auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Valle del Cauca, periodo 2022 – 2023. se efectuó bajo un enfoque transversal.

A partir de esto, este enfoque permitió el desarrollo de los objetivos: diagnosticar, ejecutar, diseñar y presentar la auditoría financiera, permitiendo observar las condiciones actuales, identificando debilidades, por medio de instrumentos de análisis y revisión de datos para visualizar el estado del ciclo de tesorería.

Asimismo, el trabajo en campo se desarrolló en los meses de enero y marzo del año 2025, teniendo como eje principal la ejecución del programa de auditoría y como finalidad el diseño y la propuesta del plan de mejoramiento.

De esta forma, el enfoque transversal, fue el más indicado para alcanzar los objetivos de estudio.

Tipo de investigación

De acuerdo con Tamayo y Tamayo (1994) citado en Alban et al. (2020), “el tipo de investigación descriptiva comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual y la composición o procesos de los fenómenos” (p. 10), en este sentido, el tipo investigación, partiendo de los aspectos mencionados, corresponde a una investigación descriptiva.

La investigación estuvo orientada al análisis de los estados financieros de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el periodo 2022 – 2023, en este sentido la investigación tuvo como propósito en prospectiva, se convierta en un referente frente a toma de decisiones.

A lo anterior se le suma que, el estudio descriptivo se enfoca en identificar y detallar un objeto de análisis, destacando sus características y atributos. Este tipo de investigación implica la descripción, evaluación e interpretación de la naturaleza, estructura y procesos de los fenómenos en su estado actual.

De acuerdo con lo anterior, el tipo de estudio es descriptivo, ya que confronta la realidad desde la observación de un caso en particular y deduce desde la aplicación de la auditoría financiera cuáles fueron las causas que generaron los problemas en la gestión del ciclo de tesorería en Systel.

Derivado de lo expuesto anteriormente, la investigación de tipo descriptivo beneficia el propósito del trabajo y se alinea con el desarrollo de cada uno de los objetivos, el fuerte de este tipo de investigación, está en el proceso de recopilación, análisis e interpretación del resultado obtenido de los papeles de trabajo en la auditoría financiera.

En virtud de lo anterior, este tipo de investigación fortalece los cimientos de la práctica empresarial en desarrollo

Enfoque de la investigación

Según Blasco & Pérez (2007) citado en Ortega et al., (2018), el enfoque cualitativo “estudia la realidad en su contexto natural y tal como sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con los objetos implicados” (p. 7), partiendo de esta base la investigación se desarrolla desde el enfoque cualitativo, desde la observación de los hechos económicos y el análisis de estos tal cual como fueron ejecutados.

Este enfoque en la auditoría financiera al ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones representa pertinencia de acuerdo a la naturaleza y la necesidad de la investigación, fundamentada en la teoría de la agencia y la teoría de la organización desarrollados por autores como Watts & Zimmerman (1986) y DiMaggio y Powel (1983)

La investigación cualitativa según Mojarás et al., (2019), se caracteriza por la “obtención de datos no cuantificables sustraídos de la observación” (p. 120), en consecuencia, este enfoque fue el más adecuado para la investigación ya que implica el estudio detallado, profundo y subjetivo de los hechos y los sujetos que intervienen en el ciclo de tesorería.

Así como también, facilito la detención de falencias operativas de carácter técnico y humano, detallo el orden jerárquico de la sociedad, la segregación de funciones por medio de cuestionarios y entrevistas con los principales implicados.

Método de la investigación

Como establecieron Glaser & Strauss (1967), el propósito central del enfoque inductivo - analítico es “generar teoría a partir de los datos, de manera sistemática, permitiendo que las categorías y propiedades emerjan de la información recabada y no de supuestos a priori” (p. 3), En este orden de ideas y como se plantea la auditoría financiera a partir de los objetivos de la investigación, se parte de la recolección de la información, el análisis de esta y la interpretación de patrones que explican los fenómenos observados.

Al respecto, el método de investigación más indicado para el desarrollo de esta investigación, que se aproxima al objeto de estudio, corresponderá al método inductivo-analítico, dado que, a partir del análisis de los estados financieros, evaluados desde la normatividad, se podrán identificar las falencias y errores que limitan y nublan la capacidad para tomar decisiones dentro de la organización.

De ahí que, este enfoque inductivo-analítico represente cabalmente una oportunidad de estructurar un plan de mejoramiento, acorde al resultado de la auditoría financiera al ciclo de tesorería, partiendo de los hallazgos encontrados.

Sector objeto de estudio

De acuerdo con Gutiérrez (2007) plantea que señalar el nivel de aproximación al objeto de estudio, es decir, indicar dónde se ubica la investigación (nivel macrosocial, meso social o micro social). Esto es importante, ya que permite avanzar en la búsqueda de material específico de acuerdo con el nivel elegido (nacional, institucional, pequeños grupos o individuos) (p. 48).

De este modo, para el desarrollo de la presente investigación se tomará a la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. ubicada en el municipio de Cartago, Valle del Cauca – Colombia. como fuente de recopilación de la información, perteneciente a sector comercial de las empresas privadas prestadoras del servicio de telecomunicaciones y redes inalámbricas.

Técnicas de procesamiento y análisis de datos

La presente investigación se fundamenta en un riguroso proceso de recolección y análisis de datos. De esta forma, la técnica principal para la recolección de datos fue la revisión documental, aplicada sistemáticamente a los comprobantes de egreso, estados bancarios, políticas de autorización de pagos y reportes de cuentas por cobrar y pagar del periodo 2022 – 2023.

En el mismo sentido, este proceso se complementó con la aplicación de entrevistas semiestructuradas al contador y al gerente administrativo, que constituyen los partícipes clave, a fin de diagnosticar y comprender a profundidad los procesos, políticas y controles establecidos en Systel.

De acuerdo con (Hernández Sampieri et al., 2014), la investigación descriptiva busca “especificar propiedades, características y perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis” (p. 101), lo que, para efectos de la investigación, se materializó en un diagnóstico inicial detallado de los flujos de tesorería.

Con base a lo anterior, para el procesamiento y la estructuración de la información, se implementó una matriz de análisis cualitativo que permitió cruzar la evidencia documental con los testimonios recogidos en las entrevistas, facilitando identificación de hallazgos y desviaciones.

Adicionalmente, se emplearon técnicas de observación e interacción directa con los principales autores de la información contable (entrevistas semiestructuradas y conversaciones), lo que permitió recolectar información precisa y proponer el desarrollo de la auditoría financiera al ciclo de tesorería.

En la misma línea el sujeto objeto de estudio es la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. y las herramientas acordes al desarrollo de la investigación fueron: Entrevistas, revisión bibliográfica, el gestor Mendeley Reference, Excel, Word y PowerPoint.

Fuentes de la investigación

Esta investigación tiene como fuentes primarias la información que preceden los estados financieros, documentos legales, conciliaciones bancarias y anexos auxiliares presentados por la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. en los periodos 2022 – 2023.

Adicionalmente, con fuentes secundarias, aquellos trabajos de grado, artículos y normatividades que regulan el desarrollo de auditorías financieras en distintas organizaciones.

Síntesis argumental del marco metodológico

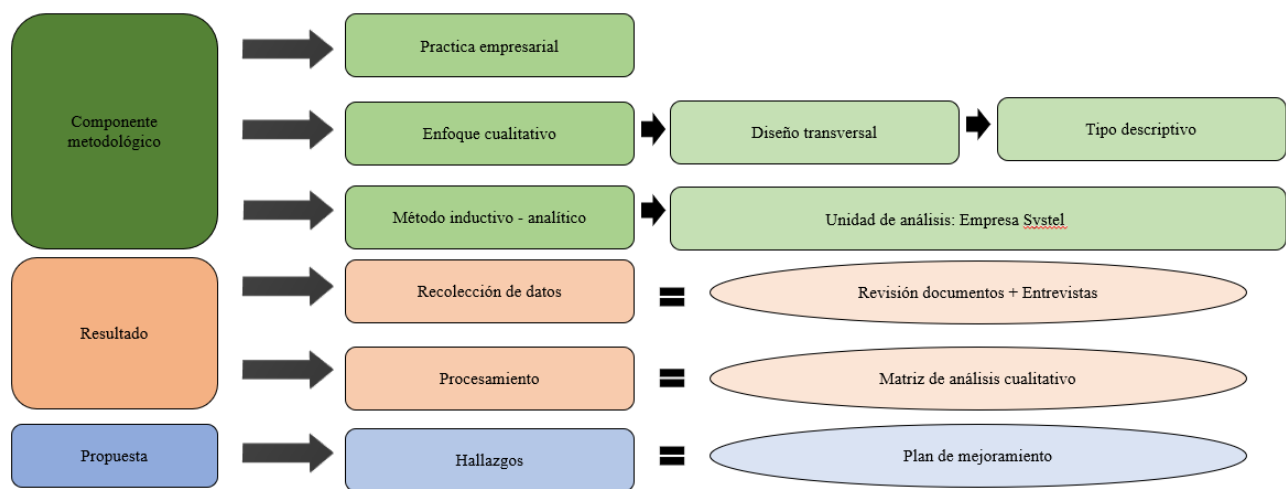
El siguiente apartado reza un resumen acerca del enfoque metodológico utilizado para el desarrollo de la investigación, el cual, se llevó a cabo bajo un enfoque cualitativo, con un diseño de tipo descriptivo, orientado a analizar e interpretar los fenómenos en su contexto natural.

Su propósito se basó en examinar los estados financieros de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el periodo 2022-2023, revelando características y atributos relevantes.

Por tal razón, la solides del proceso narrativo se fundamentó en una cuidadosa definición de sus componentes metodológicos: el enfoque, el diseño, el método, el tipo de estudio, el objeto de análisis y la unidad de observación. Esta delimitación precisa permitió alinear toda la estrategia con los objetivos de la investigación.

Figura 9

Resumen del marco metodológico



Nota. La figura describe los componentes del marco metodológico que conforman la guía para el desarrollo de la práctica empresarial.

Fuente. Elaboración propia, tomado a partir de diversos autores.

Capítulo 4.

Hallazgos, resultados y discusiones

Objetivo 1. Identificar las políticas, procedimientos y riesgos asociados al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

En el marco del primer objetivo específico, que reza identificar las políticas, procedimientos y riesgos asociados al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Se fundamenta en una metodología descriptiva con enfoque cualitativo, orientada a caracterizar los procesos, controles y procedimientos implementados por la organización.

Como señala Sampieri (2018), “la investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y perfiles importantes de personas, grupos o fenómenos” (p. 152), lo que resulta idóneo para examinar el funcionamiento del ciclo de tesorería en su contexto natural.

A partir de esto, desde el paradigma interpretativo, que según Taylor et al. (2016) “busca comprender los fenómenos sociales desde la perspectiva de los participantes y el contexto en el que se desarrollan” (p. 87), se involucrarán los sujetos responsables en torno a la gestión de tesorería, pasando por el gerente general, jefe financiero, encargado de tesorería y finalizando con el o los cajeros.

Complementariamente, el paradigma crítico aporta los fundamentos para identificar asimetrías de poder y contradicciones en los sistemas de control de Systel, permitiendo una evaluación profunda de las estructuras organizativas que inciden en el ciclo.

La investigación se sustenta teóricamente en la Teoría de la Estructuración de Giddens (1984), que analiza la dualidad entre estructura y agencia en los procesos organizacionales, permitiendo comprender cómo las normas y recursos del ciclo de tesorería son reproducidos y transformados por los actores sociales.

Simultáneamente, se adopta el marco COSO (2013) como referente normativo, el cual establece que “el control interno es un proceso efectuado por el directorio, la administración y otro personal, diseñado para proporcionar seguridad razonable respecto al logro de los objetivos” (p. 3). De esta forma, la integración teórico-paradigmática de este marco permite evaluar cualitativamente tanto la eficacia formal de los controles implementados como su apropiación práctica por parte de los agentes organizacionales.

Consecuentemente, la pregunta central que permitirá orientar este objetivo específico es:

¿En qué medida el ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. durante el período 2022-2023 se ajusta a los criterios establecidos por las NAGAS, y qué debilidades significativas pueden identificarse en su diseño y operación mediante un análisis cualitativo?

Para el desarrollo del objetivo, se plantean las siguientes preguntas específicas:

- ¿Cuáles son los procedimientos y controles internos clave establecidos por la empresa para la gestión de cobros, pagos y conciliaciones bancarias dentro del ciclo de tesorería, y cómo se documentan y ejecutan?
- ¿Qué evidencia documental (manuales de procedimiento, políticas, formatos) existe que respalde el diseño y operación del sistema de control interno del ciclo de tesorería?
- ¿Cómo se evidencia en la práctica el cumplimiento de los principios de independencia y objetividad en la evaluación del ciclo de tesorería según las NAGAS?
- ¿Qué brechas significativas pueden identificarse entre los controles diseñados y su operación efectiva en la gestión del ciclo de tesorería?

El diagnóstico se realizará mediante técnicas cualitativas que incluyen observación directa, revisión documental exhaustiva y entrevistas semiestructuradas al personal clave involucrado en el ciclo de tesorería, permitiendo una caracterización integral de los procesos y controles implementados.

Diagnóstico al ciclo de tesorería

De acuerdo con Vallejo (2008), el diagnóstico es “la identificación de la naturaleza o esencia de una situación o problema y de la causa posible o probable del mismo, es el análisis de la naturaleza de algo” (p. 12), por ende, el desarrollo del presente objetivo, se caracterizó por entender la naturaleza y las causas del fenómeno objeto de estudio.

Asimismo, cualquier disciplina que requiera analizar una situación para comprenderla y mejorarla desarrolla su propia metodología de diagnóstico. Razón por la cual, este apartado se desarrolló bajo las premisas del diagnóstico empresarial, específicamente en el ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Por otra parte, el ciclo de tesorería según Estupiñán (2004), “comprende el manejo de los fondos de la empresa; comienza con el reconocimiento de los ingresos, incluye la distribución del efectivo en las operaciones corrientes y otros usos y termina con el retorno de este a los inversionistas y acreedores”, Es por ello que, el diagnóstico busca entender la naturaleza de los

hechos económicos en el marco de la gestión de tesorería, a través de las políticas, el manual de funciones y los actores partícipes del ciclo.

El diagnóstico empresarial se desarrolla desde cuatro perspectivas diferentes, tal como se muestra en la figura:

Figura 10

Perspectivas del diagnóstico empresarial.



Nota. Las perspectivas del diagnóstico empresarial plasmadas en la figura representan las áreas, los procesos, los marcos normativos y las políticas a evaluar en este apartado.

Fuente. Elaboración propia.

En relación con lo anterior, con el fin de generar un proceso de diagnóstico empresarial estructurado y que abarque todos los componentes críticos desde las diferentes perspectivas se tomó como herramienta el modelo COSO I que implica la evaluación del control interno desde sus aspectos clave, como son: el ambiente, el riesgo, el control, la información y supervisión, tal como se muestra la siguiente figura:

Figura 11*Elementos del coso*

Nota. La anterior figura refleja los componentes del COSO.

Fuente. Elaboración propia, tomado de

A partir de aquí, se elaborará el diagnóstico al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. tomando como referencia los elementos del COSO I, mencionados en la figura anterior.

En este orden de ideas, se desarrollaron cuestionarios con el fin de desarrollar cada componente y se establecieron los siguientes criterios para determinar la valoración a cada respuesta por cuestionario:

Tabla 3*Criterios de evaluación para los ítems de cada componente*

Categorización	Concepto
*	No aplica
5	Si
0	No

Fuente. Elaboración propia.

Del mismo modo, se tienen en cuenta dos conceptos criterios fundamentales para el desarrollo de cualquier actividad de control, auditoría o evaluación de manera eficiente y efectiva, los cuales son: el nivel de confianza y el nivel de riesgo.

El nivel de la confianza manifiesta el grado de seguridad que se tiene o se busca sobre la efectividad de un control, según (Morales, 2018), el nivel de confianza en auditoría representa “el grado de seguridad, expresado en porcentaje, que el auditor obtiene de que la muestra seleccionada es representativa de la población y de que los controles evaluados funcionan efectivamente” (p. 146).

Por otra parte, el nivel de riesgo evalúa la probabilidad de que un evento adverso ocurra, de acuerdo con, la Federación Internacional de Contadores (2019), “el nivel de riesgo en auditoría se refiere a la combinación de la probabilidad de que ocurra un evento y su impacto significativo en los estados financieros” (p. 192).

Con base en lo anterior, la siguiente tabla muestra el nivel de confianza y el nivel de riesgo que se emplearon para la evaluación de cada uno de los componentes:

Tabla 4

Parámetros de los rangos establecidos para el nivel de confianza y el nivel de riesgo

Nivel de confianza	Nivel	Nivel de riesgo	Nivel
0% - 45%	Bajo	41% - 95%	Alto
46% - 70%	Medio	21% - 40%	Medio
71% - 95%	Alto	0% - 20%	Bajo

Fuente. Elaboración propia.

Ambiente de control

Esta unidad del COSO I, evalúa el comportamiento de los sujetos involucrados en los hechos económicos de la empresa con respecto a las políticas y manuales de funciones establecidos. Para Santa Cruz (2014), “El ambiente de control marca la base del funcionamiento de una empresa e influye en la concienciación de sus empleados respecto al control” (p. 39).

De manera que, se analizaron las políticas y actores que influyen en la gestión del ciclo de tesorería, con el fin de visualizar si dichos procesos se están ejecutando de acuerdo a lo establecido y con base a las necesidades de Systel, siguiendo este pensamiento, Betancur & Lopez (2007) citados en Santa Cruz (2014), mencionan que “el ambiente de control constituye las pautas de comportamiento en una organización y las formas como los directivos trazan las políticas para

influenciar el control de la gente” (p. 39). Lo anterior, permitió identificar los factores éticos, que perjudican, la gestión del ciclo de tesorería.

Para cumplir los fines mencionados anteriormente, se desarrolló el siguiente cuestionario:

Tabla 5

Cuestionario Ambiente de Control



Universidad
del Valle

Cuestionario de control interno

Empresa:
Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Código:

Área:
Gerencia

Fecha:

Componente: Ambiente de control

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
Principio 1: La organización demuestra su compromiso con la integridad y los valores éticos.						
1.	¿Existe un código de ética formalmente documentado y comunicado a todos los empleados?		X		0	0%
2.	¿La alta dirección actúa como ejemplo de integridad en sus decisiones?	X			5	5%
3.	¿Se realizan capacitaciones periódicas sobre valores éticos?		X		0	0%
4.	¿Existen canales confidenciales para reportar conductas indebidas?	X			5	5%
Principio 2. El consejo de administración ejerce su responsabilidad de supervisión independiente.						
5.	¿El consejo de administración revisa y aprueba las políticas de control interno?			X	0	0%
6.	¿El consejo cuestiona críticamente las decisiones de la administración?			X	0	0%
7.	¿Los miembros del consejo tienen independencia frente a la gerencia?			X	0	0%
8.	¿El consejo supervisa la gestión de riesgos de la organización?			X	0	0%
Principio 3. La administración establece estructuras, responsabilidades y autoridad.						
9.	¿Existe un manual de funciones con roles y responsabilidades definidas?	X			5	5%
10.	¿Los empleados comprenden los límites de su autoridad?	X			5	5%



Cuestionario de control interno

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago **Código:**
S.A.S.
Área: Gerencia **Fecha:**
Componente: Ambiente de control

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
11.	¿La estructura organizacional facilita la rendición de cuentas?		X		0	0%
12.	¿Se delegan adecuadamente las responsabilidades financieras?		X		0	0%
Principio 4. La organización demuestra su compromiso para atraer, desarrollar y retener talento competente.						
13.	¿Existen programas de desarrollo profesional para los empleados?		X		0	0%
14.	¿Los criterios de selección priorizan la competencia técnica y ética?	X			5	5%
15.	¿Se evalúa el desempeño con base en objetivos claros?	X			5	5%
16.	¿La rotación de personal clave es monitoreada por la dirección?		X		0	0%
Principio 5. La organización retiene individuos comprometidos con sus responsabilidades de control interno.						
17.	¿Los empleados reconocen su responsabilidad en el control interno?		X		0	0%
18.	¿Existen consecuencias por incumplir los controles establecidos?	X			5	5%
19.	¿Los incentivos salariales están alineados con el fortalecimiento de controles?		X		0	0%
20.	¿La gerencia respalda públicamente las políticas de control?		X		0	0%
Totales					35	35%
Cargo		Nombres y apellidos			Firmas	
Responsable		Mario De la Cruz				
Contador		Valentina Peña				
Comprobador		Jaime Acevedo				
Nota: N/A no aplica – PT ponderación total – CT calificación total						

Fuente. Elaboración propia.

Según los resultados del cuestionario sobre el entorno de control y los parámetros definidos en la Tabla 5, el componente “Ambiente de Control” de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. obtuvo una puntuación total (PT) del 35%.

En consecuencia, este resultado sitúa a la empresa en un bajo nivel de confianza (0%–45%) y, por consiguiente, en un alto nivel de riesgo (41%–95%). El análisis revela una débil base estructural del sistema de control interno, caracterizada por la falta de formalización de elementos clave.

Si bien existen algunos comportamientos positivos, como la integridad de la alta dirección y la existencia de un manual de descripción de puestos, estos no son suficientes para compensar las graves deficiencias.

Asimismo, la falta de un código de ética formal, la supervisión insuficiente por parte del órgano de control (indicada por las respuestas de “No aplicable”), la capacitación inadecuada y la percepción entre los empleados de que no son responsables de los controles internos crean un entorno en el que las políticas no están institucionalizadas y la cultura de control es frágil.

En este sentido, la evaluación basada en principios confirma la insuficiencia de los fundamentos éticos y de gobernanza de la empresa. El principio 2, relativo a la supervisión del consejo de administración, no es aplicable en la empresa, ya que la supervisión se centra en la dirección, al no existir un órgano de supervisión independiente.

Con respecto a los principios 4 y 5, relativos al capital humano, también presentan graves deficiencias, como la falta de programas de desarrollo y una discrepancia entre los incentivos y el fortalecimiento de los controles. En resumen, el entorno de control no proporciona una base sólida para los demás componentes del sistema.

Evaluación del riesgo

Este componente del COSO implica, según (Palacios, 2025), “identificar y analizar los riesgos cruciales para la consecución de los objetivos” (p. 32), en esencia, es un proceso sistemático, para identificar, analizar y valorar los eventos potenciales, que podrían afectar los logros de la organización y, en consecuencia, determinar cómo pueden ser gestionados.

Por tal razón, se desarrolló el siguiente cuestionario de evaluación del riesgo, con el fin de evidenciar los riesgos a los que se enfrenta Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. en la gestión del ciclo de tesorería:

Tabla 6*Cuestionario Evaluación del Riesgo*



Empresa:
Systel Comunicaciones Cartago
Código:

S.A.S.

Área:
Gerencia
Fecha:

Componente: Evaluación de riesgo.

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
Principio 6: La organización especifica objetivos claros para identificar y evaluar riesgos.						
1.	¿Se han establecido objetivos formales y documentados para la gestión del flujo de caja?		X		0	0%
2.	¿Existe una política de inversión de excedentes de tesorería que defina los instrumentos y plazos permitidos?		X		0	0%
3.	¿Los objetivos de tesorería son comunicados y comprendidos por el personal responsable?		X		0	0%
4.	¿Se definen niveles mínimos y máximos de saldos en cuentas corrientes?		X		0	0%
5.	¿Los objetivos de liquidez están alineados con el plan estratégico y presupuestario de la empresa?		X		0	0%
Principio 7. La organización identifica riesgos relacionados con la consecución de los objetivos en todos los niveles.						
6.	¿Se realiza un análisis formal de los riesgos de fluctuación de tasas de interés sobre los créditos?		X		0	0%
7.	¿Se identifican los riesgos de impago o morosidad por parte de los clientes principales?	X			5	5%
8.	¿Existe un proceso para identificar el riesgo de fraude en las cuentas bancarias?	X			5	5%
9.	¿Se evalúa el riesgo de que un banco principal revoque las líneas de crédito?		X		0	0%
10.	¿Se identifican los riesgos operativos en la conciliación bancaria?	X			5	5%

**Cuestionario de control interno**

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago **Código:**
S.A.S.
Área: Gerencia **Fecha:**
Componente: Evaluación de riesgo.

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
Principio 8. La organización evalúa el riesgo de fraude al considerar la posibilidad de fraude en la consecución de objetivos.						
11.	¿Existen controles para prevenir la emisión de cheques o transferencia fraudulentas?	X			5	5%
12.	¿Se realiza la verificación de la dualidad de firmas en transacciones significativas?		X		0	0%
13.	¿El acceso a los sistemas de banca en línea está restringido y se monitore su uso?	X			5	5%
14.	¿Existen procedimientos para detectar desvíos de fondos a cuentas de empleados o terceros?		X		0	0%
15.	¿Se realizan reconciliaciones independientes de las cuentas de tesorería periódicamente?	X			5	5%
Principio 9. La organización identifica y evalúa cambios que podrían afectar significativamente el sistema de control interno						
16.	¿Se evalúan los impactos en tesorería ante cambios en la normativa financiera local?		X		0	0%
17.	¿Al cambiar el sistema bancario o de software financiero, se realiza una evaluación de riesgos?	X			5	5%
18.	¿Se analizan los riesgos de iliquidez ante la entrada o salida de un cliente clave?		X		0	0%
19.	¿La empresa evalúa los riesgos asociados a la adhesión a nuevas plataformas de pago?	X			5	5%
20.	¿Existe un protocolo para reevaluar los riesgos de tesorería en contextos de crisis económica?	X			5	5%
Totales					45	45%
Cargo		Nombres y apellidos			Firmas	
Responsable		Camilo Henao				



Cuestionario de control interno

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.
Área: Gerencia
Fecha:
Componente: Evaluación de riesgo.

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
	Contador	Valentina Peña				
	Comprobador	Jaime Acevedo				
Nota: N/A no aplica – PT ponderación total – CT calificación total						

Fuente. Elaboración propia

El cuestionario anterior de evaluación de riesgos para el ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. arroja una calificación total (CT) del 45%. De acuerdo con los parámetros establecidos en la tabla 6, este resultado sitúa a la organización en un nivel de confianza bajo (0% - 45%) y, en consecuencia, en un nivel de riesgo alto (41% - 95%).

Por lo anterior, este diagnóstico refleja una estructura de control insuficiente, donde los procesos de identificación y evaluación de riesgos presentan deficiencias críticas que exponen significativamente a la empresa.

La evaluación detallada por principios evidencia que el incumplimiento es generalizado. El principio 6, fundamental para sentar las bases de la gestión de riesgos, presenta una calificación del 0%, demostrando ausencia total de objetivos formales y comunicados para la tesorería.

Si bien en los principios 7,8 y 9 se identifican y evalúan algunos riesgos específicos, como la morosidad de clientes, el acceso a la banca en línea y los cambios tecnológicos, la falta de controles clave como la dualidad de firmas, el análisis de riesgos financieros externos y la evaluación de riesgos normativos deja brechas de control sustanciales sin mitigar.

Actividades de control

Para Santa Cruz (2014), “las actividades de control pueden estar agrupadas como: políticas y procedimientos que aseguren las directrices de la dirección” (p. 39), en este contexto, las actividades de control fortalecen el desempeño y las funciones de cada puesto que influye en el ciclo de tesorería de Systel. Con el fin de garantizar la optimización de los procesos y la asegurabilidad de la información.

En virtud de lo expuesto, la siguiente tabla evalúa las actividades de control en el ciclo de tesorería de la empresa:

Tabla 7*Cuestionario Actividades de control*

Cuestionario de control interno											
	Empresa:	Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.			Código:						
	Área:	Gerencia			Fecha:						
	Componente: Actividades de control										
N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación						
		Si	No	N/A	PT	CT					
Principio 10. La organización selecciona y desarrolla actividades de control que contribuyen a mitigar los riesgos.											
1.	¿Existe un procedimiento formal y documentado para la conciliación bancaria mensual?	X			5	6,7%					
2.	¿Se exige doble firma para la emisión de cheques o transferencias por encima de un monto definido?		X		0	0%					
3.	¿Se realizan revisiones independientes de los cortes de caja y arqueos?		X		0	0%					
4.	¿Los presupuestos de flujo de caja son comparados periódicamente con la ejecución real?	X			5	6,7%					
5.	¿Existen controles para verificar la autenticidad de las facturas antes del pago?		X		0	0%					
Principio 11. La organización selecciona y desarrolla actividades de control general sobre la tecnología para apoyar el desarrollo de los objetivos.											
6.	¿Los usuarios del sistema de tesorería tienen perfiles de acceso definidos según sus funciones?	X			5	6,7%					
7.	¿Las contraseñas del sistema de banca en línea se renuevan obligatoriamente cada cierto tiempo?	X			5	6,7%					
8.	¿Existen controles de seguridad informática que protejan los datos financieros?		X		0	0%					
9.	¿Se realizan respaldos (Back up) automáticos de la información financiera?	X			5	6,7%					

**Cuestionario de control interno**

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago **Código:**
S.A.S.
Área: Gerencia **Fecha:**
Componente: Actividades de control

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
10.	¿El sistema impide que un mismo usuario pueda crear y autorizar una transacción?		X		0	0%
Principio 12. La organización implementa actividades de control a través de políticas que establecen expectativas y procedimientos que las llevan a cabo.						
11.	¿Existe un manual de políticas y procedimientos forma para la gestión de tesorería?	X			5	6,7%
12.	¿El personal clave del área de tesorería ha sido capacitado en los procedimientos de control?		X		0	0%
13.	¿Se realiza la verificación de los estados de cuentas bancarios directamente contra los movimientos contables?	X			5	6,7%
14.	¿Las firmas autorizadas para operaciones bancarias están actualizadas y documentadas?			X	0	0%
15.	¿Existe un protocolo formal para la gestión de incidencias o discrepancias en las cuentas?		X		0	0%
Totales					35	46,9%
Cargo		Nombres y apellidos			Firmas	
Responsable		Mario De la Cruz				
Contador		Valentina Peña				
Comprobador		Jaime Acevedo				
Nota: N/A no aplica – PT ponderación total – CT calificación total						

Fuente. Elaboración propia.

En efecto, el cuestionario sobre las actividades de control del ciclo de tesorería arrojó una puntuación global (PG) del 46,9%, lo que sitúa a la organización en un nivel medio de confianza y riesgo. Por consiguiente, este resultado refleja una implementación solo parcial de los controles; si bien los procedimientos clave están documentados, persisten importantes deficiencias que dificultan una gestión de riesgos sólida.

De esta forma, se observan fortalezas en los controles tecnológicos básicos y la documentación formal; sin embargo, persisten debilidades críticas en la segregación de funciones, las auditorías independientes y la ciberseguridad. La falta de principios de doble verificación, auditorías de efectivo y registros de incidentes supone un riesgo de errores y posibles fraudes en las operaciones diarias.

En conclusión, el sistema de control requiere un fortalecimiento inmediato de los controles operativos y tecnológicos. Priorizar la implementación de auditorías independientes, medidas antifraude y capacitación de los empleados aumentará la confianza y reducirá el riesgo de la organización a un nivel más seguro.

Información y comunicación

Este apartado evalúa la calidad en la trazabilidad de la información, cuestionando los mecanismos de comunicación al interior de la empresa, de acuerdo con Santa Cruz, 2014, “la información y comunicación se refiere básicamente a captar e intercambiar la información en una organización y el apoyo al cumplimiento de las responsabilidades” (p. 39), por ende, el siguiente cuestionario da a conocer los mecanismos de comunicación en la gestión del ciclo de tesorería en Systel.

Tabla 8

Cuestionario Información y Comunicación



Cuestionario de control interno

Empresa:

Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Código:

Área:

Gerencia

Fecha:

Componente:

Información y comunicación

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
Principio 13. La organización genera y utiliza información relevante y de calidad para apoyar el funcionamiento del control interno.						
1.	¿Los reportes de flujo de caja se generan con precisión y oportunidad para la toma de decisiones?		X		0	0%
2.	¿La información financiera utilizada en tesorería está respaldada por documentos fuente (extractos bancarios, facturas)?	X			5	6,7%



Cuestionario de control interno

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago **Código:**
S.A.S.
Área: Gerencia **Fecha:**
Componente: Información y comunicación

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
3.	¿Existen indicadores de gestión para monitorear la eficiencia del ciclo de tesorería?		X		0	0%
4.	¿Los sistemas de información proveen datos completos y consistentes para la conciliación bancaria?	X			5	6,7%
5.	¿Se realiza un análisis de variaciones entre el presupuesto y el real de caja?		X		0	0%
Principio 14. La organización comunica internamente la información, incluyendo los objetivos y responsabilidades de control interno.						
6.	¿Se comunican formalmente los límites de autoridad para la firma de cheques y transferencias?		X		0	0%
7.	¿Existen canales establecidos para reportar discrepancias en los saldos de tesorería?	X			5	6,7%
8.	¿La alta dirección recibe y revisa regularmente reportes sobre el desempeño de la tesorería?		X		0	0%
9.	¿Se realizan reuniones periódicas para alinear los objetivos de tesorería con los equipos responsables?		X		0	0%
10.	¿Los cambios en las políticas de tesorería son comunicados formalmente a todo el personal involucrado?	X			5	6,7%
Principio 15. La organización se comunica externamente con partes externas relevantes sobre asuntos que afectan el funcionamiento del control interno						
11.	¿Existe comunicación formal con los bancos para la actualización de productos y servicios?	X			5	6,7%
12.	¿Se notifica a los proveedores y clientes sobre cambios en las condiciones de pago o cobro?	X			5	6,7%



Cuestionario de control interno

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.
Área: Gerencia
Fecha:
Componente: Información y comunicación

N°	Pregunta	Respuesta			Evaluación	
		Si	No	N/A	PT	CT
13.	¿La empresa consulta oportunamente a sus asesores externos (auditores, consultores) sobre temas de tesorería?		X		0	0%
14.	¿Se reportan incidentes críticos a las autoridades o aseguradoras cuando es requerido?		X		0	0%
15.	¿Se mantiene una comunicación proactiva con los acreedores sobre el estado de las obligaciones financieras?	X			5	6,7%
Totales					35	46,9%
Cargo		Nombres y apellidos			Firmas	
Responsable		Natalia Arenas				
Contador		Valentina Peña				
Comprobador		Jaime Acevedo				
Nota: N/A no aplica – PT ponderación total – CT calificación total						

Fuente. Elaboración propia.

El presente componente, de información y comunicación alcanzó el 46,9%, lo que lo sitúa en un nivel de fiabilidad medio. Como resultado, se cuenta con una gestión documental básica y una comunicación externa adecuada con bancos y proveedores. Sin embargo, la falta de informes de tesorería oportunos y de canales de comunicación interna formales limita la eficacia de los controles.

De igual forma, la empresa mantiene una comunicación externa eficaz con las entidades financieras y las partes interesadas, pero presenta importantes deficiencias en la elaboración de informes de gestión y análisis de estados financieros. Como resultado de la carencia de indicadores clave de rendimiento para medir la eficiencia del ciclo de tesorería, lo que dificulta la toma de decisiones.

Derivado de lo anterior, se resalta que la alta dirección no recibe informes periódicos sobre el rendimiento de la tesorería y faltan reuniones de coordinación con los equipos pertinentes. Se

6.	¿Los hallazgos de auditoría general planes de acción con responsables y fechas?	X	5	10%
7.	¿Se investigan y documentan las diferencias identificadas en las conciliaciones bancarias?	X	5	10%
8.	¿Existe un protocolo formal para reportar deficiencias significativas en los controles?	X	0	0%
9.	¿La alta dirección recibe reportes periódicos sobre el estado de las acciones correctivas?	X	0	0%
10.	¿Los empleados conocen los canales para reportar fallas en los controles de tesorería?	X	0	0%
Totales			15	30%
Cargo		Nombres y apellidos	Firmas	
Responsable		Natalia Arenas		
Contador		Valentina Peña		
Comprobador		Jaime Acevedo		

Nota: N/A no aplica – PT ponderación total – CT calificación total

Fuente. Elaboración propia.

Con respecto al componente de monitoreo, el ciclo de tesorería obtuvo una calificación del 30%, lo que indica un bajo nivel de confianza y un alto riesgo. Solo el 30% de los controles evaluados funcionan satisfactoriamente, lo que revela graves deficiencias de supervisión. La empresa carece de auditorías internas, revisiones de gestión y evaluaciones formales de control.

En consecuencia, se identificaron aspectos positivos en el análisis de las tendencias del flujo de efectivo y en la investigación de las discrepancias de conciliación. Sin embargo, la falta de protocolos de reporte y la comunicación inadecuada con la alta dirección dificultan la corrección oportuna de las desviaciones en el control de tesorería.

Por último, la falta de canales para reportar errores y el seguimiento insuficiente de las acciones correctivas reflejan un sistema de monitoreo inadecuado. Se necesita con urgencia un programa formal de auditoría interna y protocolos de reporte de deficiencias para garantizar la mejora continua.

Síntesis argumental del objetivo 1

En atención a los datos analizados, se trae a colación los hallazgos identificados del ciclo de tesorería de la empresa de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., resaltando las deficiencias estructurales significativas que generan un nivel de riesgo alto en tres de cinco componentes COSO.

Por lo tanto, la siguiente tabla resume la calificación de los componentes del COSO.

Tabla 10

Resumen del diagnóstico al ciclo de tesorería a partir de los componentes del COSO

Componente COSO	Calificación definitiva	Nivel de confianza	Nivel de riesgo	Estado
Ambiente de control	35%	Bajo	Alto	Crítico
Evaluación de riesgos	45%	Bajo	Alto	Crítico
Actividades de control	46,9%	Medio	Medio	Regular
Información y Comunicación	46,9%	Medio	Medio	Regular
Monitoreo	30%	Bajo	Alto	Crítico

Fuente. Elaboración propia.

Hallazgos clave por dimensión

- Deficiencias Estructurales críticas: Bajo esta premisa se hizo evidente la falta de gobierno corporativo, falta de formalización del código de ética y cultura de control débil.
- Gestión de riesgos insuficiente: Objetivos no definidos por la gerencia, identificación limitada de los riesgos y falta de análisis de riesgos financieros externos.
- Controles operativos disparejos: No existe segregación de funciones en la gestión del ciclo de tesorería, falta de verificaciones independientes y controles antifraude independientes.
- Comunicación y monitoreo deficientes: Comunicación a nivel interno limitada y no formalizada, supervisión insuficiente, con auditoría esporádicas y seguimiento pobre en cuanto los reportes periódicos a la alta dirección.

Conclusiones de objetivo 1

El análisis del ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. para el ejercicio 2022/23 revela debilidades estructurales en su sistema de control interno. El análisis, realizado con el marco COSO, identifica un entorno de control frágil, carente de un código de ética formal y de supervisión independiente. Esta base débil genera baja confianza y alto riesgo para la empresa, comprometiendo la integridad de sus procesos financieros.

Además, se evidencia una gestión de riesgos inadecuada y reactiva. La empresa carece de objetivos de tesorería formales, lo que dificulta la identificación proactiva de amenazas. Si bien se reconocen algunos riesgos operacionales, existen deficiencias críticas en el análisis de las fluctuaciones financieras externas y los cambios regulatorios, lo que deja a la empresa significativamente vulnerable.

Asimismo, las actividades de control se implementan de manera inconsistente, lo que resulta en baja confianza. Aunque existen procedimientos documentados y controles técnicos básicos, persisten graves debilidades operacionales. La falta de segregación de funciones y de revisiones independientes, como el principio de doble control, crea vulnerabilidades que pueden conducir a errores o fraudes.

Por otra parte, la comunicación y el monitoreo internos continúan presentando graves deficiencias que dificultan la mejora. La falta de informes oportunos, los canales de comunicación informales y la supervisión insuficiente por parte de la gerencia dificultan la rendición de cuentas. El monitoreo, que alcanza una puntuación del 30%, refleja la ausencia de auditorías internas y evaluaciones de efectividad.

En conclusión, el ciclo de tesorería de Systel es crítico en tres de los cinco componentes COSO. La combinación de un entorno débil, una gestión de riesgos inadecuada y un monitoreo ineficaz crea un escenario de alto riesgo. Se requiere acción urgente para fortalecer las bases de la gobernanza, formalizar los procedimientos y establecer una sólida cultura de control que garantice la seguridad de los activos y la confiabilidad de la información financiera.

Objetivo 2. Auditoría financiera conforme a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, documentando y analizando los papeles de trabajo.

El presente apartado, que desarrolla el objetivo específico: Documentar la ejecución del programa de auditoría conforme a las NAGAS, mediante papeles de trabajo que evidencien la revisión del ciclo. Se fundamenta en una metodología descriptiva con enfoque cualitativo, que permite examinar los procesos de auditoría en su contexto organizacional específico.

Según Denzin y Lincoln (2018), “la investigación cualitativa estudia los fenómenos en sus escenarios naturales, intentando interpretarlos en función de los significados que las personas les otorgan” (p. 23). En consecuencia, este método investigativo es fundamental para analizar cómo se aplican las NAGAS en la práctica auditora real, más allá de los aspectos puramente normativos.

En este contexto, el presente objetivo se desarrolla desde el paradigma interpretativo, donde Blaikie (2007), manifiesta que “la tarea de la comprensión interpretativa es aprehender el contexto de significado en el que tiene lugar la acción humana” (p. 133).

De esta forma, esta perspectiva permite analizar cualitativamente los significados que los actores asignan a las prácticas del ciclo de tesorería, comprendiendo la realidad financiera desde la perspectiva interna.

El marco teórico se sustenta en la teoría institucional, la cual busca entender los significados y las prácticas institucionales, empleado el marco normativo de las NAGAS, con respecto a esto, DiMaggio & Powell (1983), sostienen que “la teoría institucional explica cómo las organizaciones adoptan estructuras y prácticas similares a través de procesos de isomorfismo, buscando legitimidad en sus campos organizacionales más que solo eficiencia técnica”, de esta forma, se emplearon las prácticas estandarizadas de las NAGAS como base para la auditoría financiera en Systel.

De esta forma, se busca dar respuesta a la siguiente pregunta:

¿De qué manera la ejecución de la auditoría financiera del ciclo de tesorería en Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., bajo el marco de las NAGAS, evidencia la construcción de prácticas profesionales a través de los papeles de trabajo, desde la perspectiva fenomenológica y la teoría de la práctica?

Preguntas secundarias:

- ¿Cómo se manifiestan las estructuras en la práctica cotidiana de los auditores durante el examen del ciclo de tesorería?
- ¿Qué experiencias fenomenológicas emergen en el proceso de documentación de la evidencia en los papeles de trabajo?
- ¿De qué manera los esquemas de percepción y acción de los auditores influyen en la aplicación de las NAGAS al ciclo de tesorería?
- ¿Cómo se evidencia la construcción de significado en los procesos de documentación y análisis de los papeles de trabajo?

La ejecución de la auditoría empleará técnicas cualitativas que incluyen observación participante, entrevistas semi estructuradas y análisis documental de los papeles de trabajo. Esta aproximación metodológica permitirá comprender cómo se construyen socialmente las prácticas de auditoría en el contexto específico de la organización, capturando tanto los aspectos explícitos como los tácitos del proceso de auditoría.

En el dinámico entorno empresarial actual, la transparencia y confiabilidad de la información financiera constituyen pilares fundamentales para la toma de decisiones y la sostenibilidad de las organizaciones.

Bajo esta premisa, la práctica profesional realizada en Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. se orientó a la ejecución de un programa de auditoría financiera específico para el ciclo de tesorería, actuando en estricta concordancia con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, lo que permitió no sólo validar la razonabilidad de las cifras, sino también fortalecer los mecanismos de control interno y gestión financiera de la empresa (Ver figura 12 y 13 del marco legal).

El desarrollo de esta auditoría se materializó a través de la construcción y el examen minucioso de los papeles de trabajo, los cuales se erigieron como el elemento probatorio central del trabajo realizado.

Este ejercicio de verificación, que culmina en la elaboración de los papeles de trabajo, encuentra su fundamento en el marco teórico de la auditoría. En este sentido, la práctica se alineó con lo expuesto por Penagos & Castillo (2022), quienes señalan que “la auditoría financiera tiene como objetivo principal emitir una opinión por un profesional en el tema, la cual debe ser transparente y razonable frente a la información contenida y sobre el cumplimiento de las normas contables requeridas” (p. 65). Para alcanzar este objetivo en el contexto de Systel, fue imperativo

que todo el proceso de revisión del ciclo de tesorería se rigiera por un marco normativo robusto que garantizara la calidad y legitimidad de los hallazgos.

A partir de ahí, el proceso de auditoría financiera se estructura en etapas sucesivas y lógicas, diseñadas para obtener seguridad sobre la razonabilidad de los estados financieros de una entidad. Estas fases, que van desde la planificación hasta la emisión del informe, permiten al auditor organizar su trabajo de manera eficiente, enfocándose en los riesgos significativos y asegurando el cumplimiento de las normas profesionales. A continuación, se describen las etapas clave que componen una auditoría financiera, resaltando su importancia y objetivos específicos en el examen de los estados financieros.

De acuerdo con Luna et al., (2018) “se inicia la etapa de planificación definiendo la estrategia de auditoría a seguir, se formula el memorándum de planeamiento y los programas de auditoría a aplicar en la fase siguiente”(p. 392), en el caso específico de la auditoría al ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago SAS, esta etapa implica la identificación de los riesgos inherentes asociados a la gestión de flujos de efectivo, la evaluación preliminar de los controles establecidos para la conciliación bancaria y la autorización de pagos, así como la definición de los procedimientos sustantivos dirigidos a validar la integridad y exactitud de los saldos y transacciones reportados.

Por otra parte, la planificación detallada permitió focalizar los esfuerzos en las áreas de mayor relevancia del ciclo, optimizando los recursos y estableciendo los criterios técnicos que regirán el examen durante la fase de ejecución.

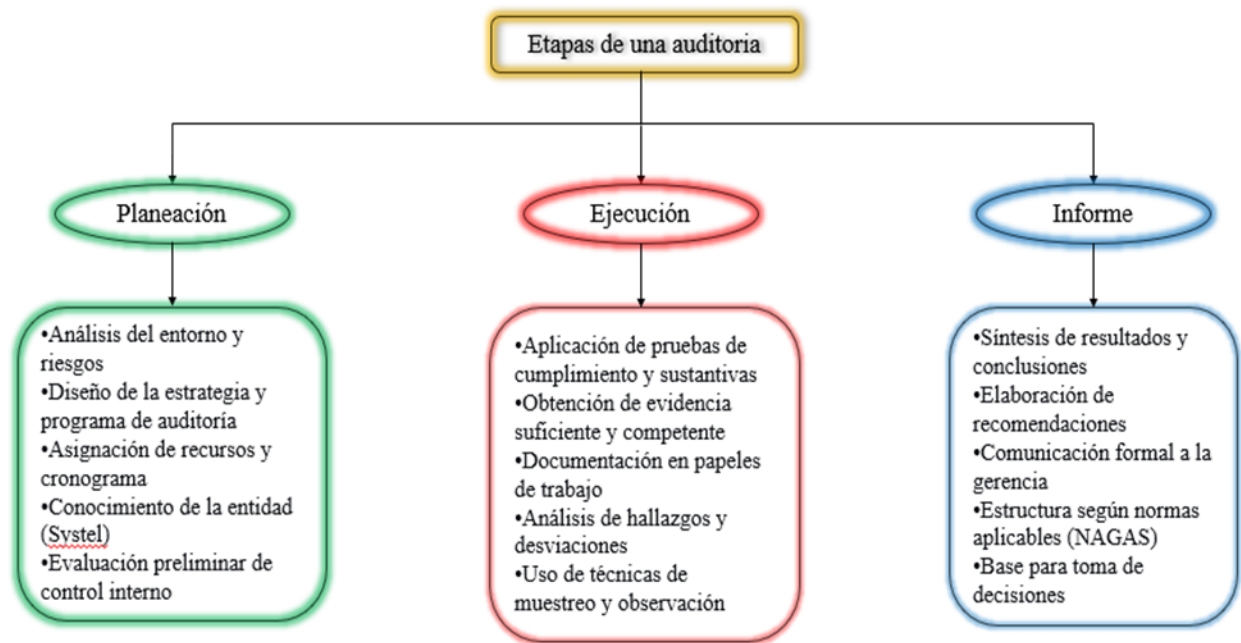
Como señaló Manrique (2019), la ejecución de la auditoría “comprende el desarrollo de los procedimientos establecidos en el programa, con la finalidad de obtener evidencias que sustenten las conclusiones del auditor” (p. 121). En Systel, este principio se aplicó durante la revisión del ciclo de tesorería, la cual se materializó mediante la elaboración y análisis de papeles de trabajo. Estos documentos evidenciaron la revisión realizada y sirvieron como soporte fundamental para sustentar las conclusiones del examen.

De igual forma, (Manrique, 2019), aseveró que “es necesario obtener evidencia suficiente y apropiada, mediante técnicas de auditoría, para fundamentar las conclusiones y cumplir con los objetivos de la auditoría” (p. 121). En cumplimiento de este principio, en Systel se aplicaron procedimientos sustantivos al ciclo de tesorería, donde se recopilaban y evaluaban comprobantes de pago, conciliaciones bancarias y análisis de flujos.

Por último, en la auditoría de Systel, la etapa de elaboración del informe consolidó los hallazgos y evidencias obtenidas durante el examen. Su ejecución permitió comunicar formalmente las conclusiones y recomendaciones a la gerencia, cumpliendo con los objetivos establecidos y respaldando el juicio profesional del auditor.

Figura 12

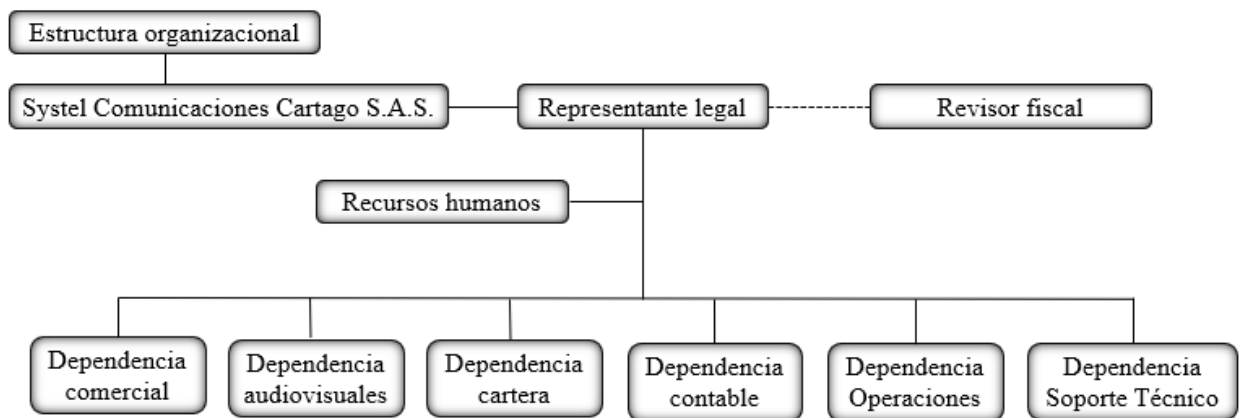
Etapas de una auditoría



Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Conocimiento de la entidad

La empresa Systel Comunicaciones Cartago SAS constituida en 2008, mediante personería jurídica, inscrita en cámara de comercio con sus respectivos estatutos, es una sociedad por acciones simplificada, que en su portafolio cuenta con la venta de los siguientes bienes y servicios: prestación de servicio de internet, televisión digital, radiocomunicaciones, sistemas de seguridad, domótica, servicio técnico y venta de equipos de telecomunicaciones como principales fuentes de ingreso en todo el norte del Valle, parte de Risaralda y el eje cafetero. Los clientes potenciales de Systel son todas las personas naturales, jurídicas y todo tipo de sociedades que requieran cualquiera de los productos enunciados en el portafolio de la organización.

Figura 13*Estructura organizacional de la empresa**Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)*

La actividad principal de la organización es entre otras, las actividades de telecomunicaciones inalámbricas, la Cámara de comercio y la DIAN clasifican esta actividad con el código 6120.

Diseño de la estrategia y programa de auditoría

De acuerdo con Estupiñán (2004), el ciclo de tesorería “comprende el manejo de los fondos de la empresa; comienza con el reconocimiento de los ingresos, incluye la distribución del efectivo en las operaciones corrientes y otros usos y termina con el retorno de este a los inversionistas y acreedores” (p. 323).

De igual forma (J. Mendoza & Arias, 2022b), sostienen que “el ciclo de tesorería es vital para las organizaciones, ya que garantiza el equilibrio organizacional mediante la gestión de cobros, pagos, flujos de caja e inversión de excedentes” (p. 4).

En el marco del Objetivo 2, la ejecución del programa de auditoría financiera conforme a las NAGAS se centró en el ciclo de tesorería, el cual abarca la gestión de los fondos desde su ingreso hasta su distribución y retorno, evidenciándose esta revisión en los papeles de trabajo elaborados.

Con base a lo anterior, y en pro del desarrollo de la investigación, se envió a la gerencia de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. la siguiente propuesta de auditoría:

Propuesta de Auditoría

Estudiantes:
Jaime Acevedo
Camilo Henao

Ref: PT-1

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Proceso auditado: Ciclo de tesorería

Periodo bajo examen: Del 1 de enero del 2022 al 31 de diciembre de 2023

Estimado Mario De la Cruz

Cordial Saludo

Por medio de la presente, proponemos la siguiente propuesta de auditoría financiera al ciclo de tesorería de la empresa, durante los periodos 2022 – 2023, la cual se desarrollará en el siguiente orden:

a. Extensión de la revisión

La auditoría financiera comprende el examen de los siguientes componentes específicos del ciclo de tesorería:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Fondos en caja general y cajas menores, cuentas corrientes y de ahorros en moneda local y conciliaciones bancarias.
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Créditos comerciales con clientes, provisiones para cuentas de cobro dudoso, y las políticas y procedimientos de cobranza asociados.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Obligaciones con proveedores por operaciones comerciales, documentos por pagar de corto plazo, y la conciliación de estados de cuenta con proveedores.

b. Alcance geográfico y organizacional: La auditoría se limitó a las operaciones de la casa matriz de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. ubicada en el municipio de Cartago, Valle del Cauca.

Quedan excluidas de este examen cualquier filial, sucursal u otras empresas del grupo económico.

c. Procedimientos de auditoría a aplicar.

Se ejecutaron, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Evaluación del diseño y operación efectiva del control interno sobre el ciclo de tesorería.
- Pruebas sustantivas de saldos y transacciones.
- Confirmaciones directas con bancos y una muestra seleccionada de clientes y proveedores.
- Análisis analítico de las cuentas del ciclo.
- Pruebas de cortes de caja y bancos.
- Revisión de documentación soporte (comprobantes de egreso, facturas de ingreso).
- Verificación del cumplimiento de las políticas internas establecidas.

d. Normativa aplicable: La auditoría se realizó conforme a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS) vigentes en Colombia (Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS), 2023) y, en lo que sea aplicable, a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (Normas Internacionales de Auditoría (NIA), 2023). La evaluación de la información financiera se sustentará en el marco técnico normativo contable adoptado por la empresa.

e. Limitaciones y exclusiones.

Quedaron expresamente excluidos de este examen:

- La auditoría de otros ciclos operativos, como inventarios, nómina, y propiedad, planta y equipo.
- La revisión de cuentas por cobrar o por pagar de naturaleza no comercial (ej. anticipos a empleados, préstamos a socios).
- Una auditoría fiscal integral.
- Una investigación forense o examen exhaustivo de fraudes.
- Un análisis de la rentabilidad o viabilidad económica de la empresa.
- Periodos diferentes al establecido (2022-2023).

f. Objetivo de la opinión de auditoría.

El trabajo tuvo como finalidad determinar la razonabilidad de las cifras del ciclo de tesorería presentadas en los estados financieros, evaluar la efectividad de los controles internos asociados y formular recomendaciones para su mejoramiento, derivadas de los hallazgos de la auditoría.

Análisis del entorno y riesgos

Como parte de la ejecución del programa de auditoría se presenta la siguiente matriz de riesgos como herramienta clave para identificar, evaluar y responder a los riesgos significativos que podrían afectar la integridad del ciclo de tesorería. Esta matriz permite orientar el diseño y la ejecución de pruebas de auditoría, asegurando que los papeles de trabajo reflejen una revisión adecuada y fundamentada de los procesos y saldos bajo examen.

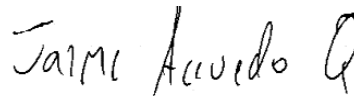
De antemano agradecemos su atención y confianza puesta en nosotros.

Cordialmente



Camilo Andrés Henao Bedoya

Auditor



Jaime Acevedo Quintero

Auditor

Aceptación



Mario De la Cruz

Representante Legal

Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Por otra parte, con el fin de conocer los riesgos de auditoría, se elaboró la siguiente de matriz de riesgos:

Tabla 11

Ref: PT-2

Matriz evaluación de riesgos

Cuenta / Proceso	Riesgo inherente (Alto/Medio/Bajo)	Riesgos de control identificados	Riesgo de auditoría	Procesos
Caja / Bancos	Alto (Susceptible de malversación)	- Falta de arqueos de caja sorpresa - Conciliaciones realizadas por la misma persona que maneja los recursos.	Alto	Se requerirán pruebas sustantivas extensas (confirmaciones, cortes).
Cuentas por cobrar	Medio (Depende de cartera)	- Incumplimiento de las políticas de cartera internas. - Procesos de cartera incompletos - Débil rigurosidad con el cobro la cartera en mora.	Medio - Alto	Énfasis en pruebas de cobrabilidad y provisión.
Cuentas por pagar	Medio (Depende del área de tesorería)	- No se concilian proveedores - El cargo del tesorero no existe - No hay presupuestos	Medio - Alto	Énfasis en procedimientos de búsqueda de pasivos no registrados.
Inventarios	Medio	- No se manejan inventarios contablemente - No existe en cargo de bodeguero	Medio	Énfasis en procedimientos de control de inventarios.

Nota: La matriz de evaluación de riesgos integra los componentes más importantes del ciclo de tesorería.

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Programa de auditoría

En pro del desarrollo de la auditoría financiera, la siguiente tabla muestra el programa de auditoría al ciclo de tesorería.

Tabla 12***Programa de auditoría***

Programa de auditoría	Papel de trabajo	Hecho por
Análisis de los cinco estados financieros, en base a las cuentas que representan el ciclo de tesorería	EF, ER, ECP, ECSP, EFE	CH y JA
Análisis de las conciliaciones bancarias	CB-1, CB-2, CB-3	CH y JA
Pruebas de los cortes de caja	CJ-1, CJ-2, CJ-3	CH y JA
Análisis de las cuentas por cobrar	CC-1, CC-2	CH y JA
Análisis de las cuentas por pagar	CP-1, CP-2, CP-3	CH y JA
Revisar políticas de topes de efectivo	PO	CH y JA
Analizar caja menor	CM-1, CM-2	CH y JA

Fuente. Elaboración propia.

Según lo planteado, en cuanto al programa de auditoría, estos papeles de trabajo permitieron conseguir evidencia pertinente con respecto al ciclo de tesorería de la empresa Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Asignación de recursos y cronograma de actividades detallado

A efectos de, el desarrollo de esta auditoría al ciclo de tesorería, en las tablas 5,6 y 7 se estructura la siguiente asignación de recursos:

Tabla 13*Asignación de recursos humanos y roles*

Rol	Horas asignadas	Responsabilidades específicas	Tarifa hora/COP	Costo Total
Socio Auditor	120 horas	Supervisión final, revisión de papeles de trabajo, emisión de dictamen		
		Planeación estratégica, revisión de hallazgos, comunicación con gerencia	\$ 12.400	\$ 1.488.000
		Supervisión in situ, diseño de programas de auditoría, revisión de evidencias		
Auditor asistente	220 horas	Pruebas sustantivas, elaboración de papeles de trabajo, confirmaciones	\$ 6.200	\$ 1.364.000
		Pruebas de controles, análisis analíticos, documentación		
Totales	340 horas		\$ 18.600	\$ 2.852.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 14*Asignación de recursos y materiales tecnológicos*

Recurso	Especificaciones	Cantidad	Costo/Unidad	Costo total
Materiales Oficina	Resmas, folders, tintas	1 lote	\$ 350.000	\$ 350.000
Comunicaciones	Confirmaciones, correos	50 envíos	\$ 15.000	\$ 750.000
Transporte y Viáticos	Desplazamiento Valle	8 viajes	\$ 120.000	\$ 960.000
Total, recursos materiales				\$ 2.060.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 15*Presupuesto consolidado*

Presupuesto	Costo total	Porcentaje
Recursos humanos	\$ 2.852.000	58,06%
Recursos materiales	\$ 2.060.000	41,94%
Total, presupuesto	\$ 4.912.000	100,00%

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Paralelamente, en las tablas 16, 17 y 18 se establece el cronograma de trabajo y las actividades a desarrollar:

Tabla 16*Fase 1: Planeación (semana 1-2)*

Actividad	Responsable	S1 D1-2	S1 D3-5	S2 D1-3	S2 D4-5	Entregable
Comprensión entidad y control interno	Auditor asistente	☒	☒	☐	☐	Memo Entendimiento PT-1
Evaluación riesgo inherente	Socio Auditor	☐	☒	☒	☐	Matriz de Riesgos PT-2
Diseño programa auditoría	Socio Auditor	☐	☐	☒	☒	Programa Auditoría PT-3
Planificación equipo y recursos	Auditor asistente	☐	☐	☐	☒	Plan Asignación

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)**Tabla 17***Fase 2: Ejecución (semana 3-6)*

Actividad	Responsable	S3	S4	S5	S6	Entregable
Pruebas controles - Caja/Bancos	Auditor asistente	☒	☒	☐	☐	PT Controles

Actividad	Responsable	S3	S4	S5	S6	Entregable
Pruebas sustantivas Efectivo	Auditor asistente	☒	☒	☒	☐	PT Efectivo
Auditoría CxC comerciales	Auditor asistente	☐	☒	☒	☒	PT CxC
Auditoría CxP comerciales	Auditor asistente	☐	☒	☒	☒	PT CxP
Confirmaciones bancarias/clientes	Socio Auditor	☒	☒	☐	☐	Certificaciones
Conciliaciones bancarias	Socio Auditor	☐	☒	☒	☐	PT Conciliaciones

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 18

Fase 3: Finalización (semana 7-8)

Actividad	Responsable	S7 D1-3	S7 D4-5	S8 D1-3	S8 D4-5	Entregable
Evaluación hallazgos	Socio Auditor	☒	☒	☐	☐	Matriz Hallazgos
Reunión cierre con gerencia	Socio Auditor	☐	☒	☐	☐	Acta Reunión
Elaboración borrador informe	Auditor asistente	☐	☐	☒	☐	Borrador Informe
Revisión final y dictamen	Socio Auditor	☐	☐	☐	☒	Informe Final

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 19

Hitos principales y fechas críticas

Hito	Responsable	Fecha limite	Estado
Aprobación plan auditoría	Socio Auditor	15-ene-24	Realizado

Hito	Responsable	Fecha limite	Estado
Finalización pruebas de campo	Auditor asistente	16-feb-24	Realizado
Reunión de cierre hallazgos	Socio Auditor	23-feb-24	Realizado
Entrega informe final	Socio Auditor	1-mar-24	Realizado

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

El cronograma detalló la ejecución del programa de auditoría, el cual se estructuró en tres fases secuenciales: planeación (Semanas 1-2), ejecución (Semanas 3-6) y finalización (Semanas 7-8).

Durante la fase de ejecución, se asignaron recursos humanos y materiales específicos para desarrollar pruebas sustantivas y de controles en las cuentas del ciclo de tesorería, como caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, con el fin de obtener la evidencia necesaria que sustentó los papeles de trabajo, cumpliendo así con el programa establecido.

Materialidad o importancia relativa

La materialidad es un principio rector en auditoría que establece el umbral a partir del cual una omisión puede influir en las decisiones económicas. Como establece la NIA 320, "La materialidad se determina en el nivel al que existen incorrecciones [...] que se consideran materiales para los estados financieros tomados en su conjunto (International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB), 2021, párr. A1).

Su aplicación en el diagnóstico del ciclo de tesorería de Systel permite priorizar el examen de los saldos y transacciones con impacto relevante en la razonabilidad de la información financiera.

Para determinar la materialidad en la auditoría del ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. para el período 2022-2023, se ha utilizado como base de cálculo el "Resultado antes de impuestos" del año 2023, por representar el mejor indicador de la rentabilidad operativa central de la empresa antes de distorsiones fiscales. Este criterio es ampliamente aceptado en la práctica profesional, tal como lo establece la NIA 320.

Cálculo:

- Base de Cálculo (Resultado antes de impuestos 2023): \$113.391.000

- Porcentaje de Materialidad Aplicado: 5% (Porcentaje común para PYMES según mejores prácticas)
- Materialidad Calculada: $\$113.391.000 \times 5\% = \$5.669.550$

La materialidad calculada de \$5.7 millones sirve como la brújula que guiará la planeación y ejecución de la auditoría al ciclo de tesorería, permitiendo enfocar los esfuerzos en las áreas de mayor riesgo e importancia relativa.

Evaluación preliminar de control interno

Tabla 20

Cuestionario para la revisión y evaluación del sistema de control interno

Cuestionario para la revisión y evaluación del sistema de control interno

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago SAS

Ref. PT-1

Período Auditado: Del 1 de enero del 2022 al 31 de diciembre del 2023

		¿Se Emplea?			
No.	Pregunta / Procedimiento Evaluado	N/A	SI	NO	M/C
1	¿Tiene la empresa un organigrama o esquema de organización?		X		
2	¿Las funciones del personal directivo y funcionarios principales de administración están delimitadas por los estatutos?			X	
3	¿Los deberes del contador general están separados de los de las personas encargadas del manejo de fondos, inversiones, etc.?			X	
4	¿Están bajo la vigilancia y supervisión de los jefes de contabilidad, los empleados, libros y registros contables en toda la empresa?		X		
5	¿Tiene la empresa un manual de procedimientos contables?		X		
6	¿Todos los comprobantes, informes y estados financieros son revisados y aprobados por departamentos distintos a los que los prepararon?		X		Revisor Fiscal
7	¿Están debidamente aprobados los asientos de diario por un funcionario o empleado responsable?			X	
8	¿Utiliza la empresa para efectos de control informes que comparen los presupuestos con los gastos realizados?			X	
9	¿Utiliza la empresa costos estándar para efectos de control?			X	
10	¿Los funcionarios para revisar aprobaciones previas tienen modelos de las firmas autorizadas?			X	
11	¿Los funcionarios tienen instrucciones sobre la clase de operaciones que pueden ser aprobadas previamente, límite y monto de las mismas?			X	
12	¿Tiene la empresa un departamento de auditoría interna que opere en forma autónoma?		X		Revisor fiscal

Cuestionario para la revisión y evaluación del sistema de control interno

Empresa: Systel Comunicaciones Cartago SAS

Ref. PT-1

Período Auditado: Del 1 de enero del 2022 al 31 de diciembre del 2023

No.	Pregunta / Procedimiento Evaluado	¿Se Emplea?			
		N/A	SI	NO	M/C
13	Si tiene auditoría interna, ¿a quién rinde los informes?		X		Revisor fiscal
14	¿Se han revisado los programas de auditoría interna para determinar si son apropiados?			X	
15	¿Los informes de auditoría interna contienen conclusiones sobre la revisión?		X		
16	¿Los informes de auditoría interna contienen salvedades a las cuentas, cuando son necesarias?		X		
17	¿Los informes de auditoría interna contienen sugerencias sobre mejoras en los métodos de control interno?			X	
18	¿Los informes de auditoría interna son revisados por funcionarios superiores?			X	
19	¿Se toman las medidas necesarias para corregir las deficiencias señaladas en los informes de auditoría interna?			X	
22	¿Existe un procedimiento que prohíbe emplear a personas con parentesco en labores de contabilidad y caja?		X		

Sección discutida con (nombre y puesto): Mario Andrés De la Cruz Rodríguez - Representante legalSección preparada por: Jaime Acevedo

Fecha: 10 de enero de 2024

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

La evaluación del control interno constituye una fase fundamental en el proceso de auditoría financiera, ya que permite identificar el grado de confiabilidad de los procesos y la integridad de la información contable. Como señala la Norma Internacional de Auditoría 315 (IAASB, 2022), "el auditor debe obtener una comprensión de los controles internos relevantes para la auditoría" (p. 12). En el caso de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. para el periodo 2022-2023, se aplicó un cuestionario estandarizado que evaluó aspectos clave como la estructura organizacional, segregación de funciones, documentación de procedimientos y mecanismos de supervisión, con el propósito de determinar la efectividad del sistema de control implementado.

Tabla 21*Encuesta de Evaluación de Procedimientos – Caja General y Bancos*

Encuesta de Evaluación de Procedimientos – Caja General y Bancos	Ref: PT- 2.1.1
Empresa: Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.	
Entrevistado: Juliana Andrea Aguirre Aguado – Encargada de la Caja General	
Fecha: 15 de febrero de 2024	
Auditores: Jaime Acevedo Quintero y Camilo Andrés Henao Bedoya	
Instrucciones: Marque con una "X" en la celda que mejor represente la práctica habitual en la empresa.	

Parte 1: Manejo de la Caja General

No.	Pregunta	N/A	SI	NO
1	¿Existe un manual o procedimiento formal por escrito para el manejo de la caja general?		X	
2	¿Sus responsabilidades específicas sobre el manejo de caja general están definidas por escrito?		X	
3	¿Realiza el arqueo de caja general de manera diaria?			X
4	¿Los arqueos de caja se realizan de forma sorpresiva y son firmados por un testigo o supervisor?			X
5	¿La caja fuerte o gaveta de seguridad cuenta con acceso restringido (usted es la única con llaves/combinación)?		X	
6	¿Existe un monto máximo oficial establecido para el fondo de caja general?			X
7	¿Todos los desembolsos en efectivo están respaldados por un comprobante (ej., factura, recibo) antes de ser pagados?		X	
8	¿Todos los comprobantes de egreso son autorizados por un superior (ej., contador, gerente) antes de que usted realice el pago?		X	
9	¿La persona que registra los movimientos de caja en el sistema contable es diferente a usted (custodio)?		X	
10	¿El saldo final de caja general de \$81.000 al 31/12/2023 coincidió con el resultado de su último arqueo físico?			X
11	¿Usted tiene acceso a los sistemas de banca en línea de la empresa?			X
12	¿Su perfil en la banca en línea le permite <i>consultar</i> saldos y movimientos?		X	

Encuesta de Evaluación de Procedimientos – Caja General y Bancos	Ref: PT- 2.1.1
Empresa: Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.	
Entrevistado: Juliana Andrea Aguirre Aguado – Encargada de la Caja General	
Fecha: 15 de febrero de 2024	
Auditores: Jaime Acevedo Quintero y Camilo Andrés Henao Bedoya	
Instrucciones: Marque con una "X" en la celda que mejor represente la práctica habitual en la empresa.	

Parte 1: Manejo de la Caja General

13	¿Su perfil en la banca en línea le permite <i>ejecutar</i> transferencias o pagos?	X
14	¿Las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente?	X
15	¿La persona que elabora las conciliaciones bancarias es diferente a quien maneja la caja (usted) y a quien registra en contabilidad?	X
16	¿Una vez elaboradas, las conciliaciones bancarias son revisadas y aprobadas por un supervisor?	X
17	Para realizar un pago bancario (cheque o transferencia), ¿se requiere la autorización previa de una persona distinta a quien lo ejecuta?	X
18	¿Considera que el saldo bancario consolidado de \$10.867.000 al 31/12/2023 era representativo de la operación normal de la empresa?	X

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 22

Análisis horizontal de estados financieros (activo) 2022 – 2023

 Universidad del Valle	Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0 Estado de situación financiera Comparado Al 31 de diciembre del 2023 Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos		Ref: PT- 3.1.1
Activo	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Variación
Nota Activo Corriente			

	Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0 Estado de situación financiera Comparado Al 31 de diciembre del 2023	Ref: PT- 3.1.1
---	---	---

Elaborado bajo normas internacionales de información financiera

Cifras expresadas en pesos

Activo	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Variación
Efectivo y Equivalentes de			
1 Efectivo	48.742.000	10.948.000	37.794.000
Deudores Comerciales y Otras			
2 Cuentas por Cobrar	381.866.000	439.272.000 -	57.406.000
3 Inventarios	2.700.000	2.700.000	-
Total, Activo Corriente	433.308.000	452.920.000 -	19.612.000
Activo No Corriente			
Propiedades, Planta y Equipo y			
Propiedades de Inversión			
4 Registradas al Costo	831.672.000	991.352.000 -	159.680.000
Activos Intangibles Distintos			
5 de la Plusvalía	2.856.000	3.362.000 -	506.000
6 Diferidos	20.026.000	18.743.000	1.283.000
Total, Activo No Corriente	854.554.000	1.013.457.000 -	158.903.000
Total, Activo	1.287.862.000	1.466.377.000 -	178.515.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 23*Análisis horizontal de estados financieros (pasivo) 2022 – 2023*

		Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0 Estado de situación financiera Comparado Al 31 de diciembre del 2023			Ref: PT- 3.1.2	
Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos						
		Diciembre 2022	Diciembre 2023	Variación		
Pasivo						
Nota	Pasivo Corriente					
7	Obligaciones Financieras	103.340.000	162.161.000	-	58.821.000	
8	Proveedores	135.726.000	276.542.000	-	140.816.000	
9	Cuentas por Pagar	41.467.000	78.431.000	-	36.964.000	
	Impuestos, Gravámenes					
9	y Tasas	13.684.000	-		13.684.000	
	Total, Pasivo Corriente	294.217.000	517.134.000	-	222.917.000	
Pasivo No Corriente						
7	Obligaciones financieras	203.000.000	118.098.000		84.902.000	
10	Obligaciones Laborales	70.879.000	95.235.000	-	24.356.000	
	Diferidos	104.095.000	76.041.000		28.054.000	
11	Otros Pasivos	11.659.000	18.507.000	-	6.848.000	
	Total, Pasivo No Corriente	389.633.000	307.881.000		81.752.000	
	Total, Pasivo	683.850.000	825.015.000	-	141.165.000	

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 24*Análisis Horizontal de estados financieros (patrimonio) 2022 – 2023*

		Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Sestil Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0 Estado de situación financiera Comparado Al 31 de diciembre del 2023 Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos		Ref: PT- 3.1.3	
		Diciembre 2022	Diciembre 2023		Variación
Patrimonio					
Capital Social					
12	Capital Autorizado	50.000.000	50.000.000	-	
13	Reservas Legales	34.352.000	34.352.000	-	
14	Utilidades Acumuladas	494.913.000	509.249.000	-	14.336.000
	Resultado Después de Impuestos	14.336.000	37.350.000	-	23.014.000
15	Superávit por Valorizaciones	10.411.000	10.411.000	-	
	Total, Patrimonio	604.012.000	641.362.000	-	37.350.000
	Total, Pasivo + Patrimonio	1.287.862.000	1.466.377.000	-	178.515.000
 Mario Andrés De la Cruz Rodríguez C.C. 98.136.003 Representante Legal		 C.P. Andrés Felipe Ibarguen Mosquera C.C. 1.112.789.521 T.P 292301-T			

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

El estado de situación financiera, también conocido como balance general, tiene como función principal ofrecer una visión clara y estructurada de la posición financiera de una entidad en una fecha específica. Su utilidad radica en que presenta los recursos controlados por la empresa (activos), sus obligaciones (pasivos) y el valor residual que pertenece a los propietarios (patrimonio). Como señala el marco conceptual internacional, la información sobre los elementos del estado de situación financiera "puede predecir la capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo en el futuro" (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2018).

Adicionalmente, este estado sirve como una herramienta fundamental para que diversos usuarios tomen decisiones económicas informadas. Los inversores y acreedores, por ejemplo, utilizan la relación entre activos, pasivos y patrimonio para evaluar la liquidez, la solvencia y el nivel de endeudamiento de la organización. Este análisis es posible porque el estado de situación financiera "proporciona información acerca de los recursos económicos de la entidad... y de sus flujos de efectivo" (Financial Accounting Standards Board, 2010, p. 14). En esencia, actúa como una fotografía financiera que permite analizar la estructura de recursos y fuentes de financiamiento de la empresa.

El análisis horizontal y vertical de estados financieros constituye una herramienta fundamental en la auditoría financiera, ya que permite evaluar la estructura, evolución y comportamiento de las partidas contables en el tiempo. Como señala Biondi et al., (2020), "el análisis horizontal provee información valiosa sobre la variación de las cuentas a través de periodos consecutivos, mientras que el análisis vertical revela la composición relativa de los rubros dentro de los estados financieros" (p. 148).

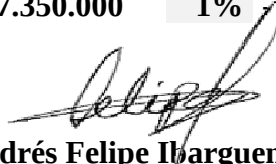
En el marco de la auditoría al ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., este análisis comparativo entre los años 2022 y 2023 permite identificar tendencias significativas en rubros clave como efectivo, deudores comerciales, obligaciones financieras y proveedores, proporcionando una base sólida para la evaluación de la razonabilidad de las cifras y la gestión del capital de trabajo.

Tabla 25*Análisis horizontal y vertical estado de resultados (Ingresos y Costos) 2022 – 2023***Auditoría financiera al ciclo de tesorería****Practica Empresarial****Jaime Acevedo Quintero****Camilo Andrés Henao Bedoya****Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.****Nit. 900.217.277-0****Estado de Resultados Comparado****Del 1 de enero al 31 diciembre de 2023****Elaborado bajo normas internacionales de información financiera****Cifras expresadas en pesos****Ref: PT-
3.2.1**

Nota	Ingresos	Diciembre 2022	% V	Diciembre 2023	% V	Variación	% H
	Ingresos de Actividades						
16-a	Ordinarias	4.461.505.000	154%	3.510.384.000	101%	951.121.000	27%
16-a	Devolución de ingresos de actividades Ordinarias	- 1.571.655.000	-54%	- 28.676.000	-1%	- 1.542.979.000	5381%
	Total, Ingresos por Actividades Ordinarias	2.889.850.000	100%	3.481.708.000	100%	- 591.858.000	-17%
	Costos						
	Costo de Mercancías						
17	Vendidas	1.090.046.000	38%	1.222.214.000	35%	- 132.168.000	-11%
17	Devolución de Mercancías	- 6.825.000	0%	- 12.088.000	0%	5.263.000	-44%
	Total, Costo de Mercancías	1.083.221.000	37%	1.210.126.000	35%	- 126.905.000	-10%
	Resultado Bruto	1.806.629.000	63%	2.271.582.000	65%	- 464.953.000	-20%

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 26*Análisis horizontal y vertical estado de resultados (Gastos, otros ingresos e impuestos) 2022 – 2023*

		Auditoría financiera al ciclo de tesorería Practica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0 Estado de Resultados Comparado Del 1 de enero al 31 diciembre de 2023 Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos				Ref: PT-3.2.2	
Nota		Diciembre 2022	% V	Diciembre 2023	% V	Variación	% H
	Gastos						
3	Gastos de Administración	1.491.232.000	52%	1.965.986.000	56%	- 474.754.000	-24%
3	Gatos de Ventas	35.551.000	1%	24.383.000	1%	11.168.000	46%
3	Otros Gastos no Operacionales	191.749.000	7%	178.361.000	5%	13.388.000	8%
	Total, Gastos	1.718.532.000	59%	2.168.730.000	62%	- 450.198.000	-21%
	Otros Ingresos						
4	Otros Ingresos no Operacionales	30.334.000	1%	10.539.000	0%	19.795.000	188%
	Total, Ingresos no Operacionales	30.334.000	1%	10.539.000	0%	19.795.000	188%
	Resultado antes de impuestos	118.431.000	4%	113.391.000	3%	5.040.000	4%
	Impuesto de renta y complementarios	104.095.000	4%	76.041.000	2%	28.054.000	37%
	Resultado después de impuestos	14.336.000	0%	37.350.000	1%	23.014.000	-62%
 Mario Andrés De la Cruz Rodríguez C.C. 98.136.003 Representante Legal		 C.P. Andrés Felipe Ibarquén Mosquera C.C. 1.112.789.521 T.P 292301T					

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

El estado de resultados es un estado financiero fundamental que presenta el desempeño operativo de una entidad durante un período determinado. Su objetivo principal es reflejar cómo los ingresos y los gastos de las actividades ordinarias determinan la utilidad o pérdida generada, información crucial para la toma de decisiones económicas.

Como establece el Marco Conceptual para la Información Financiera, este estado "suministra información sobre los rendimientos de los recursos económicos de la entidad... y es la base para evaluar el rendimiento pasado y predecir el futuro"(International Accounting Standards Board (IASB), 2018, p. 3.3). En coherencia con lo anterior, el análisis que se deriva de la tabla 25 y 26 permite una evaluación detallada de la rentabilidad de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., al desglosar la composición de sus ingresos por actividades ordinarias, costos, gastos y el resultado final, evidenciando las variaciones significativas entre los años 2022 y 2023 que impactaron directamente en su resultado neto.

Tabla 27

Estado de cambios en el patrimonio (capital social) 2022 – 2023



Auditoría financiera al ciclo de tesorería

Práctica Empresarial

Jaime Acevedo Quintero

Camilo Andrés Henao Bedoya

Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Nit. 900.217.277-0

Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre del 2023

Ref: PT-3.3.1

Elaborado bajo normas internacionales de información financiera

Cifras expresadas en pesos

Nota	Capital social	Diciembre 2022	Incremento	Disminución	Diciembre 2023
12	Capital autorizado	50.000.000	-	-	50.000.000
13	Reservas legales	34.352.000	-	-	34.352.000
20	Utilidades Acumuladas	494.913.000	14.336.000	-	509.249.000
	Total, Capital Social	579.265.000	14.336.000	-	593.601.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 28*Estado de cambios en el patrimonio (utilidades y valorizaciones) 2022 – 2023*

 Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0 Estado de cambios en el patrimonio Al 31 de diciembre del 2023 Ref: PT-3.3.2					
Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos					
Nota	Capital social	Diciembre 2022	Incremento	Disminución	Diciembre 2023
	Resultado del ejercicio				
20	Resultado antes de impuestos	14.336.000	23.014.000	-	37.350.000
	Total, resultados del ejercicio	14.336.000	23.014.000	-	37.350.000
	Valorizaciones				
15	Superávit por Valorizaciones	10.411.000	-	-	10.411.000
	Total, Valorizaciones	10.411.000	-	-	10.411.000
	Total, Patrimonio	604.012.000	37.350.000	-	641.362.000
 Mario Andrés De la Cruz Rodríguez C.C. 98.136.003 Representante Legal  C.P. Andrés Felipe Ibarguen C.C. 1.112.789.521 T.P 292301T					

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Como establece el Marco Conceptual, este estado "suministra información sobre los rendimientos de los recursos económicos de la entidad... y es la base para evaluar el rendimiento pasado y predecir el futuro" (International Accounting Standards Board (IASB), 2018). En esencia, permite a los usuarios evaluar la capacidad de la empresa para generar valor y las políticas de distribución de dividendos y constitución de reservas.

Tabla 29*Estado de cambios en la situación financiera (capital de trabajo) 2022 – 2023*

		Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0		Ref: PT-3.4.1	
Estado de cambios en la situación financiera Al 31 de diciembre del 2023					
Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos					
Aumento o disminución del					
Notas	Activo Corriente	a diciembre de 2022	a diciembre de 2023	Variación	
	Efectivo y				
	Equivalentes de				
1	Efectivo	48.742.000	10.948.000	-	37.794.000
	Deudores				
	Comerciales y Otras				
2	Cuentas por Cobrar	381.866.000	439.272.000		57.406.000
3	Inventarios	2.700.000	2.700.000		-
	(+) Total activo corriente	433.308.000	452.920.000		19.612.000
Aumento o disminución del					
Pasivo Corriente					
	Obligaciones				
7	Financieras	103.340.000	162.161.000		58.821.000
8	Proveedores	135.726.000	276.542.000		140.816.000
9	Cuentas por Pagar	41.467.000	78.431.000		36.964.000
	Impuestos				
	gravámenes y tasas	13.684.000		- -	13.684.000
	(-) Total pasivo corriente	294.217.000	517.134.000		222.917.000
Disminución del					
	Capital de Trabajo	139.091.000	-	64.214.000	- 203.305.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 30*Estado de cambios en la situación financiera (origen y aplicación de recursos) 2022 – 2023*

	Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0	Ref: PT-3.4.2
Estado de cambios en la situación financiera Al 31 de diciembre del 2023 Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos		
Notas	Origen y aplicación de recursos	Años 2022 - 2023
Los recursos financieros fueron provistos por		
20	Aumento Resultado de Ejercicios anteriores	14.336.000
20	Disminución del resultado del ejercicio	23.014.000
(+) Total recursos generados por operaciones ordinarias		37.350.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)**Tabla 31***Estado de cambios en la situación financiera (uso de los recursos) 2022 – 2023*

	Auditoría financiera al ciclo de tesorería Práctica Empresarial Jaime Acevedo Quintero Camilo Andrés Henao Bedoya Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. Nit. 900.217.277-0	Ref: PT-3.4.3
Estado de cambios en la situación financiera Al 31 de diciembre del 2023 Elaborado bajo normas internacionales de información financiera Cifras expresadas en pesos		
Notas	Los recursos fueron usados para	Años 2022 - 2023
7	Disminución Obligaciones Financieras (largo plazo)	84.902.000
10	Aumento de las Obligaciones Laborales	-
	Aumento de Diferidos	28.054.000
11	Aumento de Otros pasivos	-
		6.848.000



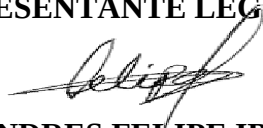
Auditoría financiera al ciclo de tesorería
Práctica Empresarial
Jaime Acevedo Quintero
Camilo Andrés Henao Bedoya
Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.
Nit. 900.217.277-0
Estado de cambios en la situación financiera
Al 31 de diciembre del 2023

Ref: PT-3.4.3

Elaborado bajo normas internacionales de información financiera
Cifras expresadas en pesos

Notas	Los recursos fueron usados para	Años 2022 - 2023
4	Aumento Propiedad, Planta y Equipo	159.680.000
5	Aumento Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	506.000
6	Disminución Diferidos	- 1.283.000
	(-) Total recursos usados	240.655.000
	(=) Disminución en el Capital de Trabajo	- 203.305.000
	(+) Capital de trabajo a principio de año	139.091.000
	(=) Total capital de trabajo a fin de año	- 64.214.000


MARIO ANDRES DE LA CRUZ RODRIGUEZ
C.C. 98.136.003
REPRESENTANTE LEGAL


C.P. ANDRES FELIPE IBARGUEN MOSQUERA
C.C. 1.112.789.521
T.P 292301T

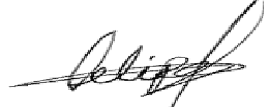
Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 32*Estado de flujos de efectivo (actividades de operación e inversión) 2022 – 2023*

 Universidad del Valle	Auditoría financiera al ciclo de tesorería			Ref: PT-3.5.1
	Práctica Empresarial			
	Jaime Acevedo Quintero			
	Camilo Andrés Henao Bedoya			
	Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.			
Nit. 900.217.277-0				
Estado de flujos de efectivo				
Estado de situación financiera Comparado				
Elaborado bajo normas internacionales de información financiera				
Cifras expresadas en pesos				
Actividades de operación		Año 2022		Año 2023
Entradas:	Efectivo recibido por los clientes	3.054.526.000		3.424.302.000
	Otras entradas de efectivo	30.334.000		10.539.000
Total, Entradas		3.084.860.000		3.434.841.000
Salidas:	Efectivo pagado por inventarios	-	1.055.784.000	- 1.069.310.000
	Efectivo pagado por los gastos operativos	-	1.512.290.000	- 1.953.405.000
	Efectivo pagado por otros gastos no operativos	-	191.749.000	- 178.361.000
	Total, Salidas	-	2.759.823.000	- 3.201.076.000
Efectivo de las actividades de operación		325.037.000		233.765.000
Actividades de inversión	Aumento de maquinaria y equipos	-	215.782.000	- 159.680.000
	Aumento Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía			- - 506.000
	Aumento o Disminución de diferidos	-	14.387.000	1.283.000
	Efectivo utilizado para la adquisición de maquinaria y equipo	-	230.169.000	- 158.903.000

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Tabla 33*Estado de flujos de efectivo (actividades de financiamiento) 2022 – 2023*

	Auditoría financiera al ciclo de tesorería			Ref: PT-3.5.2
	Práctica Empresarial			
	Jaime Acevedo Quintero			
	Camilo Andrés Henao Bedoya			
	Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.			
	Nit. 900.217.277-0			
	Estado de flujos de efectivo			
	Estado de situación financiera Comparado			
	Elaborado bajo normas internacionales de información financiera			
	Cifras expresadas en pesos			
			Año 2022	Año 2023
Actividades de financiamiento	Emisión de deuda a corto plazo	-	143.942.000	58.821.000
	Emisión de deuda a largo plazo		83.000.000	- 84.902.000
	Impuestos gravámenes y tasas por pagar	-	148.259.000	- 89.725.000
	Otras Obligaciones		38.194.000	3.150.000
	Utilidades acumuladas		14.336.000	37.350.000
	Resultado del ejercicio	-	14.336.000	- 37.350.000
Efectivo proveniente del financiamiento		-	171.007.000	- 112.656.000
Flujo de efectivo neto		-	76.139.000	- 37.794.000
Efectivo al inicio del periodo			124.881.000	48.742.000
Efectivo al final del periodo			48.742.000	10.948.000
				
Mario Andrés de la Cruz Rodríguez		C.P. Andrés Felipe Ibargüen Mosquera		
C.C. 98.136.003		C.C. 1.112.789.521		
Representante legal		T.P 292301-T		

Fuente. Elaboración propia de los investigadores (2025)

Indicadores clave de desempeño

Los indicadores clave de rendimiento (KPI) son herramientas esenciales para medir la eficiencia y la eficacia de los procesos organizacionales, especialmente en finanzas. Según Cruz, (2022), los KPI son “medidas financieras y no financieras que se utilizan para cuantificar la eficiencia y la eficacia de las acciones, y reflejan rendimiento crítico de una organización en relación con sus objetivos estratégicos” (p. 78).

De esta forma, aplicado en el contexto del ciclo de auditoría de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S., la definición de KPI específicos permite la evaluación cuantitativa de la gestión de la liquidez, el sistema de control interno y la eficiencia operativa. Esto proporciona una base objetiva para el diagnóstico y las recomendaciones de mejora derivadas del análisis de auditoría.

En este orden de ideas, se incluyeron tres indicadores clave de desempeño para efectos del informe de auditoría, los cuales son:

a. Prueba ácida o liquidez inmediata:

Formula: Prueba ácida = (Activo Corriente – Inventarios) / Pasivo Corriente

Reemplazo la anterior formula con los datos plasmados en los estados financieros en el año 2023.

Prueba ácida = $(\$452.920.000 - \$2.700.000) / \$517.134.000$

Prueba ácida = 0,87

Como resultado, la prueba de liquidez de Systel Comunicaciones para 2023, de 0,87, indica una posición de caja desfavorable a corto plazo, por debajo del valor de referencia de 1. Esto significa que, por cada peso de pasivos a corto plazo, la compañía solo tiene 87 centavos de efectivo (excluyendo inventario). En consecuencia, su liquidez es insuficiente para cubrir sus pasivos a corto plazo sin vender inventario, endeudarse o refinanciarse, lo que aumenta su vulnerabilidad financiera a corto plazo.

Desde la perspectiva del ciclo de caja, este resultado destaca las deficiencias en la gestión de efectivo y pasivos, en particular en la conversión de cuentas por cobrar y la planificación de pagos. Además, este indicador confirma las conclusiones de los auditores sobre la iliquidez operativa y la necesidad de reforzar los controles internos de flujo de caja.

Por lo tanto, es fundamental desarrollar e implementar medidas correctivas para optimizar la gestión de cuentas por cobrar, reestructurar pasivos y mejorar la planificación financiera para garantizar la estabilidad financiera de la empresa.

b. Días de cartera promedio (DSO)

Formula: $DSO = (\text{Cuentas por cobrar} / \text{ventas anuales}) * 365$

Reemplazo la anterior formula con los datos plasmados en los estados financieros en el año 2023.

$$DSO = (\$439.272.000 / \$3.481.708.000) * 365$$

$$DSO = 46 \text{ días}$$

El promedio de días de venta pendientes de cobro (DSO) de Systel Comunicaciones, que se situó en 46 días en 2023, refleja un proceso de cobranza relativamente lento. Esto supera el rango óptimo para el sector de las telecomunicaciones, generalmente entre 25 y 35 días. Como resultado, la compañía tarda, en promedio, más de seis semanas en convertir sus ventas a crédito en efectivo. Esta situación impacta directamente su efectivo disponible y aumenta su dependencia de financiamiento externo para cubrir sus deudas a corto plazo.

Por lo tanto, un DSO elevado no solo refleja posibles debilidades en la política crediticia y la gestión de cuentas por cobrar, sino que también alarga el ciclo de conversión de efectivo y limita la capacidad de pago a corto plazo.

Por ello, es fundamental implementar medidas como la revisión de los plazos de cobro, la automatización de los procedimientos de reclamación y el fortalecimiento de los controles internos sobre la cartera de préstamos para acelerar el flujo de caja y, con ello, mejorar la salud financiera de la empresa.

c. Porcentaje de transacciones auditadas sin hallazgo

Fórmula: $\text{Porcentaje de transacciones auditadas sin hallazgo} = (\text{Transacciones sin errores} / \text{Total auditadas}) * 100$

Reemplazo la anterior fórmula con los datos plasmados en los papeles de auditoría

$$\text{Porcentaje de transacciones auditadas sin hallazgos} = (77 / 100) * 100$$

$$\text{Porcentaje de transacciones auditadas sin hallazgos} = 77\%$$

El porcentaje de transacciones auditadas sin objeción, que alcanzó el 77% durante el ciclo de tesorería de Systel de 2023, indica una eficacia moderada de los controles internos. Si bien la

mayoría de las transacciones se realizaron conforme a los procedimientos establecidos, el 23% restante, sujeto a objeciones, revela discrepancias persistentes que comprometen la integridad de los procesos financieros. Por lo tanto, este resultado subraya la necesidad de fortalecer los mecanismos de supervisión y estandarizar las operaciones.

Si bien este porcentaje no es crítico, revela un margen de error significativo que podría afectar la fiabilidad de la información financiera y la eficiencia del flujo de caja.

Por lo tanto, es fundamental identificar patrones de error en las transacciones, implementar acciones correctivas específicas y definir objetivos de mejora gradual. Esto no solo mejorará el indicador, sino que también optimizará la gestión de efectivo y reducirá los riesgos operativos y financieros de la empresa.

Conclusiones objetivo 2

Inicialmente, la auditoría de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. se llevó a cabo de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA) para garantizar un proceso estandarizado y conforme a la ley. La aplicación de este marco regulatorio permitió estructurar la auditoría en fases sucesivas: planificación, ejecución y cierre, asegurando así que fuera sistemática, centrada en el riesgo y respaldada por evidencia suficiente y adecuada.

La fase de planificación fue fundamental para el éxito de la auditoría, ya que permitió desarrollar una estrategia de tesorería específica. Gracias a la creación de una matriz de riesgos y un programa de auditoría detallado, se identificaron y priorizaron las áreas con mayor riesgo inherente, como la gestión de liquidez y bancaria. Esto optimizó la asignación de recursos y esfuerzos durante la fase de ejecución.

El umbral de materialidad de 5,7 millones de dólares, basado en las utilidades antes de impuestos, sirvió como guía para la auditoría. Este umbral permitió que la auditoría sustantiva y de control se centrara en los aspectos más críticos y garantizara que el trabajo se enfocara en asuntos que pudieran afectar materialmente la exactitud de los estados financieros.

La evaluación del sistema de control interno también puso de manifiesto importantes deficiencias en la segregación de funciones y flujos de trabajo. La información obtenida mediante cuestionarios y entrevistas reveló que la persona encargada de la cuenta principal de efectivo también realizaba actividades contables, lo que incrementaba el riesgo de errores o fraude en la gestión de fondos.

Finalmente, el análisis de los estados financieros mediante técnicas de análisis horizontal y vertical proporcionó una base sólida para evaluar la exactitud. Este análisis identificó tendencias y variaciones significativas en las cuentas del ciclo financiero, las cuales se examinaron posteriormente en detalle para verificar su integridad y validez utilizando papeles de trabajo.

Por consiguiente, los papeles de trabajo constituyeron la base de todas las fases del proceso. Su cuidadosa estructuración y análisis no solo documentaron el trabajo realizado, sino que también respaldaron las conclusiones y recomendaciones del auditor para fortalecer el sistema de control interno de la empresa.

En definitiva, la auditoría logró su objetivo de emitir una opinión sobre la idoneidad del ciclo financiero. El proceso meticulosamente documentado demostró la aplicación práctica de las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA) y la teoría institucional, y legitimó el enfoque profesional mediante una sólida base probatoria formalmente registrada en los papeles de trabajo.

Objetivo 3. Proponer un plan de mejoramiento para optimizar el control interno de la gestión de tesorería, a partir de los hallazgos de la auditoría.

La construcción de esta propuesta se enmarca en una metodología descriptiva con enfoque cualitativo-propositivo, orientada a generar soluciones contextualizadas a partir del diagnóstico realizado. Como señala Corbetta (2010), "la investigación cualitativa aplicada tiene como finalidad no solo comprender la realidad, sino también transformarla mediante propuestas de acción fundamentadas" (p. 45). Esta fase busca traducir los hallazgos de la auditoría en un conjunto de recomendaciones prácticas que respondan a las necesidades específicas identificadas en la organización.

Desde el paradigma socio-crítico, fundamentado en las contribuciones de Habermas (1987), se concibe el diseño del plan de mejoramiento como un proceso emancipador que busca transformar las prácticas organizacionales mediante la reflexión crítica y el diálogo. Este paradigma, según Kincheloe y McLaren (2002), "busca no solo entender el mundo, sino cambiarlo, mediante la concientización de los actores sobre sus condiciones y la construcción colectiva de alternativas" (p. 89).

El sustento teórico principal es la Teoría del Cambio Planificado de Lewin (1951), la cual establece que "para modificar efectivamente las prácticas organizacionales es necesario superar la resistencia al cambio mediante un proceso que incluye el descongelamiento de viejas estructuras, la implementación de nuevas y la consolidación de estas" (p. 228). Esta teoría proporciona el marco para diseñar intervenciones que consideren los aspectos humanos y culturales en la implementación de mejoras al control interno y la gestión de tesorería.

Pregunta Central:

¿Cómo diseñar e implementar un plan de optimización del control interno y la gestión de tesorería para Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. que, fundamentado en los hallazgos de la auditoría y desde un enfoque socio-crítico, permita transformar las prácticas organizacionales existentes?

Preguntas Secundarias:

- ✓ ¿Qué procesos de diálogo y reflexión crítica con los actores organizacionales son necesarios para identificar las transformaciones requeridas en el control interno y la gestión de tesorería?

- ✓ ¿Cómo diseñar intervenciones específicas que permitan el "descongelamiento" de las prácticas actuales y la adopción de nuevas estructuras de control y gestión?
- ✓ ¿Qué mecanismos de participación y empoderamiento deben establecerse para garantizar la apropiación y sostenibilidad de las mejoras propuestas?
- ✓ ¿Cómo incorporar los principios de la teoría del cambio planificado en el diseño del cronograma y las estrategias de implementación del plan de mejoramiento?
- ✓ ¿Qué indicadores cualitativos permitirán evaluar el proceso de transformación de las prácticas organizacionales hacia un modelo más robusto de control interno y gestión de tesorería?

El diseño de la propuesta empleará técnicas cualitativas como talleres participativos, grupos focales con los responsables de los procesos y análisis documental colaborativo, asegurando que el plan de optimización no solo responda a los hallazgos técnicos de la auditoría, sino también a las dinámicas sociales y culturales de la organización.

Un informe de auditoría constituye el producto final del proceso de examen independiente, donde el auditor expresa su opinión profesional sobre la razonabilidad de los estados financieros. Como establece el International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB), (2021), "el objetivo del auditor es formarse una opinión sobre si los estados financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco de información financiera aplicable" (p. 483). Esta opinión, basada en evidencia suficiente y apropiada, proporciona a los usuarios un grado de seguridad sobre la integridad y confiabilidad de la información financiera presentada por la entidad.

La estructura y contenido de este documento están reglamentados para asegurar la claridad y utilidad del dictamen emitido. En este sentido, Arens et al., (2020) destacan que "el informe de auditoría es el medio de comunicación mediante el cual el auditor expresa su opinión respecto a la presentación razonable de los estados financieros" (p. 54). De esta manera, el informe no solo cumple con un requisito formal, sino que se erige como una herramienta fundamental para la toma de decisiones económicas de los distintos grupos de interés.

Informe de auditoría financiera independiente**Ref. PT-****24**

Para la Gerencia y Representante Legal de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S.

Asunto: Dictamen sobre la auditoría financiera al ciclo de tesorería para el período comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2023.

1. Introducción

Nos complace presentar el informe de auditoría financiera correspondiente al examen realizado al ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. para los años 2022 y 2023. Este examen fue realizado de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicables.

El objetivo de nuestra auditoría fue evaluar la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros correspondientes al ciclo de tesorería, así como la efectividad del control interno asociado a los procesos de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios.

2. Alcance de la auditoría

Nuestra revisión se centró en las siguientes partidas del ciclo de tesorería:

- Efectivo y equivalentes de efectivo.
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Inventarios.
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Quedaron excluidas de este examen las filiales, sucursales, cuentas no comerciales y otros ciclos transaccionales de la empresa.

3. Metodología

La auditoría se ejecutó en tres etapas principales:

1. **Planeación:** Incluyó la comprensión del negocio, evaluación de riesgos, diseño de programas de auditoría y determinación de la materialidad.
2. **Ejecución:** Aplicación de pruebas de control y sustantivas, confirmaciones externas, análisis de documentos y elaboración de papeles de trabajo.
3. **Informe:** Consolidación de hallazgos, conclusiones y recomendaciones.

Se aplicaron técnicas de muestreo, observación, entrevistas y análisis de documentación soporte.

4. Hallazgos principales

A continuación, se resumen los hallazgos más relevantes identificados durante la auditoría:

4.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

- Se identificó una disminución del 77.5% en el saldo de efectivo entre 2022 y 2023, pasando de \$48.742.000 a \$10.948.000.
- No se realizaban arqueos de caja sorpresa ni existía un monto máximo oficial definido para el fondo fijo.
- La persona encargada de la caja general tenía acceso a consultar saldos bancarios, pero no a ejecutar pagos.

4.2. Cuentas por cobrar comerciales

- Se observó un incremento del 15% en la cartera comercial, lo que sugiere posibles dificultades en la gestión de cobranza.
- No se evidenció una política formal de provisiones para cuentas de dudoso cobro.
- Falta de seguimiento sistemático a la cartera vencida.

4.3. Cuentas por pagar comerciales

- Las cuentas por pagar aumentaron en un 103.7%, lo que refleja una posible dependencia de financiamiento de proveedores.
- No se realizaba conciliación formal con los estados de cuenta de proveedores.
- No existía un cargo de tesorería definido para la programación de pagos.

4.4. Inventarios

- Los inventarios se mantuvieron sin variación en \$2.700.000 durante ambos años.
- No se llevaba un control contable detallado de los inventarios ni existía un responsable de bodega.
- Riesgo de obsolescencia tecnológica no cuantificado.

4.5. Control interno

- Deficiencias en la segregación de funciones.
- Ausencia de manuales de procedimientos para el ciclo de tesorería.
- No se realizaban conciliaciones bancarias por personal independiente.

5. Conclusiones

De acuerdo con la evidencia obtenida, concluimos que:

- Las cifras del ciclo de tesorería presentan desviaciones significativas que afectan la razonabilidad de los estados financieros.

- Existen debilidades graves en el control interno que incrementan el riesgo de errores, fraudes o malversación.
- La empresa presenta problemas de liquidez que pueden comprometer su capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.
- Aunque la utilidad neta mostró un aumento del 160,6%, este resultado no se tradujo en un mejor flujo de efectivo, lo que refleja una gestión financiera ineficiente.

6. Recomendaciones

Se recomienda a la gerencia de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. implementar las siguientes acciones:

6.1. Control interno

- Diseñar e implementar un manual de procedimientos para el ciclo de tesorería.
- Establecer segregación de funciones entre quienes manejan fondos, registran transacciones y concilian cuentas.
- Realizar arqueos sorpresa de caja y conciliaciones bancarias mensuales por personal independiente.

6.2. Gestión de liquidez

- Elaborar un presupuesto de flujo de efectivo mensual.
- Definir una política de crédito y cobranza con seguimiento riguroso a la cartera vencida.
- Gestionar un financiamiento de largo plazo para reducir la dependencia de pasivos corrientes.

6.3. Mejora en procesos

- Nombrar un responsable de tesorería.
- Implementar un sistema de inventarios perpetuo.
- Capacitar al personal en políticas contables y de control interno.

7. Limitaciones

Cabe señalar que la auditoría se limitó al ciclo de tesorería y al período 2022-2023. La disponibilidad y calidad de la información proporcionada por la empresa condicionaron el alcance de algunos procedimientos.

8. Dictamen

A partir de los hallazgos obtenidos, emitimos una opinión con salvedades respecto a la razonabilidad de las cifras del ciclo de tesorería de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. para el

período auditado, debido a las debilidades significativas en el control interno y las desviaciones identificadas.

Quedamos a disposición para ampliar cualquier aspecto de este informe.

Atentamente,

Jaime Aníbal Acevedo Quintero

Contador Público en Formación

Auditor



Camilo Andrés Henao Bedoya

Contador Público en Formación

Auditor

Fecha de emisión: 1 de marzo de 2024

Lugar: Cartago, Valle del Cauca, Colombia

Conclusiones objetivo 3

La propuesta de optimización se desarrolló inicialmente mediante un enfoque sociocrítico y la teoría del cambio planificado. Esto permitió completar con éxito la fase de diagnóstico y condujo a la creación de una hoja de ruta transformadora. Este marco teórico garantizó que las recomendaciones abordaran no solo las deficiencias técnicas, sino también la resistencia cultural y la dinámica organizacional existente.

Posteriormente, el informe de auditoría sirvió como base principal para estructurar el plan de mejora y traducir los hallazgos específicos en acciones correctivas concretas. Las debilidades

críticas identificadas, como la falta de segregación de funciones y la gestión reactiva del efectivo, requerían intervenciones inmediatas y justificadas para mitigar riesgos significativos.

Además, las recomendaciones se centraron en fortalecer estructuralmente el sistema de control interno y la gestión del efectivo. La introducción de manuales de procedimientos, el nombramiento de un tesorero y la implementación de conciliaciones independientes constituyen los pilares de un entorno de control más confiable y eficaz.

La propuesta también incluye mecanismos para asegurar la sostenibilidad de las mejoras, como la capacitación de los empleados y la implementación de un sistema de inventario perpetuo. Estas medidas buscan no solo abordar las deficiencias existentes, sino también fortalecer el rol de las partes interesadas dentro de la empresa y promover una cultura de mejora continua.

El plan de optimización presentado proporciona a la dirección de Systel una herramienta concreta para iniciar un proceso de transformación estructurado. Su implementación permitirá a la empresa resolver los problemas detectados en el informe de auditoría y mejorar su estabilidad financiera, así como la fiabilidad a largo plazo de su información.

Capítulo Final

Conclusiones

Un análisis exhaustivo del ciclo de efectivo de Systel Comunicaciones Cartago S.A.S. reveló inicialmente graves deficiencias estructurales en su sistema de control interno. La aplicación del marco COSO puso de manifiesto un entorno de control frágil, una gestión de riesgos reactiva y actividades de monitoreo insuficientes, lo que generó baja confianza y alto riesgo para la empresa.

La auditoría financiera posterior, realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA), confirmó y cuantificó estas debilidades mediante una investigación sistemática y basada en hechos. La definición de la materialidad y el análisis de los estados financieros permitieron centrarse en las áreas más críticas y fundamentar los hallazgos con documentación técnica precisa y bien fundamentada.

Además, los resultados de la auditoría proporcionaron una base fundamental para desarrollar una propuesta de optimización práctica y adaptada al contexto. Esta propuesta, basada en un enfoque sociocrítico y en la teoría del cambio planificado, va más allá de los aspectos técnicos para superar la resistencia cultural y fomentar una transformación sostenible de la empresa.

Las recomendaciones específicas se centraron en fortalecer los pilares del sistema de control interno y la gestión de efectivo. La implementación de manuales de procedimientos, la segregación de responsabilidades y el nombramiento de un tesorero son medidas esenciales para minimizar los riesgos identificados y mejorar la fiabilidad de la información financiera.

Todo el proceso, desde la evaluación inicial hasta las mejoras propuestas, proporciona a la dirección de Systel una hoja de ruta clara y priorizada. La implementación de estas medidas no solo resolverá los problemas actuales, sino que también sentará las bases para una cultura de control rigurosa, garantizando así la estabilidad financiera y la integridad operativa de la empresa.

Recomendaciones

Aunque la utilidad neta aumentó 160,6%, se recomienda implementar urgentemente un plan de gestión de tesorería y reestructurar el financiamiento para garantizar la sostenibilidad operativa de la empresa.

Se recomienda formalizar los procesos de tesorería mediante un manual específico que defina responsabilidades y mecanismos de control. La separación de las funciones de gestión de fondos, contabilidad y conciliación bancaria es esencial para evitar riesgos operativos y garantizar la integridad de la información financiera.

La realización de auditorías de efectivo no anunciadas y conciliaciones mensuales por personal independiente fortalece la supervisión. Estos procedimientos permiten la identificación oportuna de discrepancias y garantizan la fiabilidad de los saldos registrados, mejorando así la transparencia en la gestión de la liquidez.

Para optimizar la liquidez, se recomienda desarrollar presupuestos de efectivo y políticas de crédito claras. El seguimiento sistemático de las cuentas por cobrar pendientes y la gestión de la financiación a largo plazo reducen la dependencia de los pasivos a corto plazo.

La designación de un gerente de tesorería y la implementación de sistemas de inventario perpetuo son esenciales para centralizar la gestión. Estas medidas permiten un mejor control de las actividades y facilitan la toma de decisiones financieras oportunas.

Finalmente, se recomienda un programa de capacitación continua sobre controles internos y principios contables. Estos cursos de capacitación garantizan la correcta implementación de los procedimientos y fortalecen la cultura de control dentro de la empresa.

Referencias

- Alban, G. P. G., Arguello, A. E. V., & Molina, N. E. C. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*, 4(3), 163-173.
- Alberto, C., Salazar, M., De Jesús, Ó., Galvis, M., & Soto, E. M. (2010). Dimensión del paradigma de utilidad en el mundo globalizado y su relación con la contabilidad dimension of the paradigm of profit in a globalized world and its relationship with accounting. *Libre Empresa*, 7(14), 43–62.
- Álvarez-Ortiz, C. A. (2015). Guía para la elaboración de papeles de trabajo en auditoría financiera.
- Amat O. (2010) Estrategias empresariales para generar valor en tiempo de crisis. *Revista de Economía*. Número 3. abril 2010.
- Amat, O. (2010a). Análisis de estados financieros: Fundamentos y aplicaciones. Profit Editorial.
- Amat, O. (2010b). Estrategias empresariales para generar valor en tiempo de crisis. Artículo de *Revista Académica*, 31–45.
- American Accounting Association. (1973). A Statement of Basic Auditing Concepts. American Accounting Association.
- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2020). Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach (Pearson, Ed.; 17th Edition).
- Barbei Alejandro Agustin y Bauchet Ailén (2014). Teloría contable positiva: una revisiúón de sus bases teóricas y la contribución a la teroría general contable. Tomado de: sedice.unep.edu.ar/handle/10915/43985
- Barreto Dillon Leonellha. (2.017). Marco lógico. Diseño de proyectos. Tomado de: <http://www.slidetodoc.com>>logica-fra
- Berbey, E., Valencia, M., & Gonzalez, A. (2019). Incidencia del control previo en el componente de actividades de monitoreo de las empresas públicas en Panamá: su relación con la contabilidad financiera y la auditoría. 2, 19–36. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens
- Biondi, Y., Soobaroyen, T., & Zhang, H. (2020). The Routledge Companion to Accounting Information Systems (Routledge, Ed.).
- Blaikie, N. (2007). Approaches to social enquiry: Advancing knowledge (2nd ed.) (Polity Press, Ed.).

- Bribiesca Lucio y Merino Gabriel (2.008). Teorías, modelos y paradigmas en la investigación científica. Tomado de: amc.edu.mx/revistaciencia/imagenes/revistya/59_2/PDF/11-5-80-88
- Broadbent, J., & laughlin, R. (2013). Accounting control and controlling accounting: Interdisciplinary and critical perspectives. Emerald Group Publishing.
- Burrell, G., & Morgan, G. (1979). Sociological paradigms and organisational analysis. Heinemann.
- Cámara de Comercio de Cartago. (2025). Certificado de Matrícula Mercantil No. 59429 - SYSTEM COMUNICACIONES CARTAGO S.A.S.
<https://sii.confecamaras.co/vista/plantilla/cv.php?empresa=10>
- Carrillo, Á., Galarza, S., & Tipán, L. (2022). CLAVES DE LAS FINANZAS EMPRESARIALES. Revista de Investigación En Modelos Financieros, 2, 34–59.
[https://doi.org/10.56503/rimf/vol.2\(2022\)p.34-59](https://doi.org/10.56503/rimf/vol.2(2022)p.34-59)
- Carvajal, Y. P. S. (2013). La Auditoría Forense Como Herramienta Para Prevenir El Fraude Financiero. Igarss 2014, 1, 1–37.
- Castrillon, L. A., & Castro, L. A. (2015). Propuesta de una guía metodológica de auditoría a los estados financieros, de las Pymes del sector comercializador de insumos agrícolas en Cartago; basado en Normas Internacionales de Auditoría. Universidad del Valle.
- Castrillón, L., & Castro, L. (2015). Propuesta de una guía metodológica de auditoría a los estados financieros, de las Pymes del sector comercializador de insumos agrícolas en Cartago; basado en Normas Internacionales de Auditoría [Universidad del Valle].
<https://hdl.handle.net/10893/21002>
- Cera Clara, (2021) Auditoría contable: La clave para mostrar la transparencia de tu empresa
<https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/auditoria-contable>
- Chac, G. B. (2007). La Contabilidad de Costos, los Sistemas de Control de Gestión y la Rentabilidad Empresarial. Actualidad Contable Faces, 10(15), 29–45.
- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission COSO. (2013). Internal Control - Integrated Framework.
- Confecámaras. (2023). Informe de creación y supervivencia de empresas en Colombia.
- Congreso de la República de Colombia. (2009, 13 de julio). Ley 1314 de 2009. Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia. Diario Oficial No. 47.409.

- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2018). Marco Conceptual para la Información Financiera. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
- Constitución Política de Colombia, 1991, tomado página web:
- Creswell, J. W. ., & Poth, C. N. . (2018). Qualitative inquiry and research design. SAGE.
- Cumbicos Castillo , H. A., Señalín Morales, L. O., & Tapia Espinoza, N. J. (2023). La importancia del control interno contable en la gestión efectiva de las empresas. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, 7(4), 1635-1647. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.6981
- DANE, (2024, 22 de marzo) Departamento Administrativo Nacional de Estadística. Boletín técnico. Cuenta Satélite de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (CSTIC) 2021pr - 2023pr <https://www.dane.gov.co/files/operaciones/CSTI/bol-CSTIC-2023pr.pdf>
- DANE, 2018. Departamento Administrativo Nacional de Estadística, DANE, Proyecciones de población. Tomado de: www.dane.gov.co
- De la Peña, A. (1999). El marco conceptual de la auditoría. 103–142.
- Decreto 2145 Presidencia de la República de Colombia. Tomado de la web: <https://www.secretariassenado.gov.co-senado-basedoc>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE. (2024). Boletín técnico. Cuenta Satélite de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (CSTIC) 2021pr - 2023pr.
- Díaz, J., Ávila, J., Vega, A. J., Becerril, A., & Leo, G. E. (2014). Paradigmas en la investigación. enfoque cuantitativo y cualitativo. European Scientific Journalcientific Journal, Vol. 10, N, 523–528.
- DiMaggio, P. J., & Powell, W. W. (1983). The Iron Cage Revisited: Institutional Isomorphism and Collective Rationality in Organizational Fields. American Sociological Review, 48(2), 147. <https://doi.org/10.2307/2095101>
- Dominguez, S. (2007). El objeto de estudio en la investigación. Diversas aproximaciones. Revista de Educacion y Desarrollo.
- Estupiñán, R. (2004). Papeles de trabajo en la auditoría financiera.
- Farfán Luis (2010) . Red Colombiana de Información Científica. Artículo: Ley 1395 DE 2010. ¿Otro intento fallido de retroceso? Tomado de la web:

- Federación Internacional de Contadores. (2019). Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements (Vol. 1). International Federation of Accountants. <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/IAASB-2019-Handbook-Volume-1.pdf>
- Felipe, L., Dessens, R., Preciado Rodríguez, J. M., Iván, R., Acosta, N., Perez-Soltero, A., Barceló-Valenzuela, M., Rodríguez-Elias, O.-M., Ruíz-Domínguez, G.-A., & Ruíz, E.-C. (2014). Desarrollo de un Sistema de Soporte a la Toma de Decisiones que Eleve la Eficiencia de la Logística de Recuperación y Distribución de Productos Hortofrutícolas en Campos de Hermosillo. 104–109.
- Financial Accounting Standards Board. (2010). Statement of Financial Accounting Concepts No. 8: Conceptual Framework for Financial Reporting. https://www.fasb.org/Page/ShowPdf?path=CON8_Corrected.pdf&title=CONCEPTS%20STATEMENT%20NO.%208&isresultfromsearch=true
- Florian, C. E. (2016). La auditoría, origen y evolución. Tendencias Contemporáneas En Contabilidad, 31. <http://www.unilibre.edu.co/bogota/pdfs/2016/4sin/B20.pdf>
- Gálvez, J. R. R. (2022). Estrategias de la planeación en la auditoría. *Revista Torreón Universitario*, 11(30), 15-24.
- Gestión de la Información Contable y Financiera para la Toma de Decisiones en las Pymes. (2023). *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 10(02). <https://doi.org/10.24133/ris.v10i02.3158>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2019). Principios de administración financiera (14a edición). Pearson Educación.
- Glaser, B., & Strauss, A. (1967). The Discovery of Grounded Theory: Strategies for Qualitative Research. Aldine Publishing.
- Gonzalez, J. (2012). Diseño de un programa de auditoría de gestion para la evaluacion del área financiera de la empresa Botas Alemanas Limitada. Universidad del Valle.
- GUTIÉRREZ, S. D. (2007). El objeto de estudio en la investigación. Diversas aproximaciones. *Revista de educación y desarrollo*, 7, 41-50.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la investigación (Sexta (6a)). McGraw-Hill Interamericana Editores.

- Hernández, S., & Mendoza, C. P. (2018). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta (McGraw-Hill Interamericana, Ed.).
- https://principal.notinet.com.co/Dir_prueba/9%20-%20NIA%20230.pdf
- https://redcol.minciencias.gov.co/vufind/Record/UNAB_7c4e5198ec97898fd63cf62025dffaa5
- https://xperta.legis.co/visor/rcontador/rcontador_2a5c953dd9a44f74bc2ddd1ebda3b5a1/revista-internacional-legis-de-contabilidad.
- IAASB. (2022). International Standard on Auditing 315 (Revised): Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement.
- IGAC, (s.f), Instituto Geográfico Agustín Codazzi. Diccionario geográfico, Gobernación del Departamento del Valle del Cauca. www.todacolombia.com
- International Accounting Standards Board (IASB). (2018). The Conceptual Framework for Financial Reporting. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
- International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). (2021a). Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements.
- International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). (2021b). International Standard on Auditing 320 (ISA 320): Materiality in Planning and Performing an Audit. <https://www.iaasb.org/publications/international-standard-auditing-320-isa-320-materiality-planning-and-performing-audit>
- International Auditing and Assurance Standards Board. (2021). Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements. International Federation of Accountants.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Lapastora, J. (2014). La auditoría del futuro y el futuro de la auditoría. *Revista Digital PwC*, 13–38. <https://www.pwc.es/es/publicaciones/auditoria/assets/informe-temas-candentes-auditoria.pdf>
- Lara, E., Brucil, G., & Saráuz, V. (2019). Auditoría financiera (Universidad Técnica del Norte, Ed.).

- Lara, E., Brucil, G., & Saráuz, V. (2019). Auditoría financiera. *Ibarra: Universidad Técnica del Norte.*)
- Legisxperta, (2021). Revista Internacional Legis de Contabilidad y Auditoría. Papeles de trabajo: elemento fundamental de la auditoría. Revista No.72, octubre 2017. Maria Luisa González Britos. Tomado de la web:
- Lewin, K. (1951). *Field Theory in Social Science: Selected Theoretical Papers*. Harper & Brothers.
- Ley 489 de 1998. Gestor Normativo-Función Pública. Tomado de la web: <https://www.funcionpublica.gov.co-eva-norma>
- Ley 82 de 1993. Gestor Normativo-Función Pública. Tomado de la web: <https://www.funcionpublica.gov.co-eva-norma>
- Losada Malaver, j. e. (2018). Evolucion de la auditoría forense a traves del tiempo en Colombia y beneficios que otorga a las organizaciones. Universidad Piloto de Colombia SAM.
- Luna, G., Arízaga, F., & Zambrano, R. (2018). *La auditoría financiera, una herramienta imprescindible para las empresas*. 386-399.
- Luna, G., Arízaga, F., & Zambrano, R. (2018). La auditoría financiera, una herramienta imprescindible para las empresas. 386–399.
- Manrique, J. (2019). *Introducción a la auditoría*.
- Manrique, J. (2019). *Introducción a la auditoría*.
- Maranto, M., Ete, R., & Gonz, E. (2015). Fuentes de Información. UAEH. Tomado de la web: <https://repositorio.uaeh.edu.mx/handle/LEC132>
- Marín, L. E. (2018). Auditoría financiera como proceso para la toma de decisiones gerenciales. *Observatorio de la economía latinoamericana*, (octubre).
- Martínez, M. (2021). Metodología de la investigación cualitativa en organizaciones: Enfoques y técnicas para el estudio de fenómenos organizacionales. McGraw-Hill Education.
- Mendoza, A. F., Mendoza, L. A. F., & Cerquera, H. (2017). La auditoría financiera y su influencia en el sector empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Contables Económicas y Administrativas-FACCEA*, 7(1), 50-57.
- Mendoza, A., Mendoza, L., & Cerquera, H. (2018). La importancia del control interno contable en la gestión efectiva de las empresas. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 1635–1647. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.6981

- Mendoza, J., & Arias, K. (2022a). Sistema de control interno en el ciclo de tesorería de la empresa bananera agropecuaria La Gira S.A.S. [Universidad de Antioquia]. <http://www.udea.edu.co>
- Mendoza, J., & Arias, K. (2022b). SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN EL CICLO DE TESORERÍA DE LA EMPRESA BANANERA AGROPECUARIA LA GIRA S.A.S. www.udea.edu.co
- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2015, 20 de febrero). *Decreto 302 de 2015*. Por el cual se reglamenta la Ley 1314 de 2009 sobre normas de aseguramiento de la información. *Diario Oficial No. 49.424*.
- Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones de Colombia. (2023). Informe anual del sector TIC en Colombia 2023. https://colombiatic.mintic.gov.co/679/articles-238368_informe_anual_2023.pdf
- Mojarás, A., Bazán, A., Pacheco, Z., Rivera, J., Zamarripa, J., & Cuevas, C. (2019). Educación y Salud Boletín Científico Instituto de Ciencias de la Salud. https://www.researchgate.net/profile/Carlos-Cuevas-Suarez/publication/337804293_Disenos_de_Investigacion/links/68e7f02f7d9a4d4e8708309b/Disenos-de-Investigacion.pdf
- Molina, G. J. S., Herrero, I. S. M., Pérez, M. O., & Lara, L. C. (2014). *Fundamentos teóricos de auditoría financiera*. Ediciones Pirámide.
- Moncayo C., (2015). Papeles de trabajo en una auditoría financiera. Tomado de la web: incp.org.co/papeles-de-trabajo-en-una-auditoria-de-informacion-financiera
- Montilla Galvis, O. de J., & Herrera Marchena, L. G. (2006). El deber ser de la auditoría. (Spanish). *Estudios Gerenciales*, 98, 83–110. Tomado de la web: <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=fua&AN=22465961&lang=es&site=ehost-live>
- Morales, J. (2018). Auditoría de gestión: Un enfoque integral (3rd ed.). Editorial McGraw-Hill Education.
- Murphy, D. S. (2013). Las decisiones de los inversionistas a través del lente de la economía del ...: EBSCOhost. 1–14. <http://aplicacionesbiblioteca.udea.edu.co:3628/ehost/pdfviewer/pdfviewer?sid=ff6bcc72-bd1e-4bd9-a014-6e867a3a20f5%40sessionmgr4002&vid=4&hid=4114>
- Néstor, A., Mg, D. S., Sáenz-gavilanes, J. V., & Mero-vélez, L. J. M. (2016). Elementos esenciales

- del diseño de la investigación. Sus características Essential elements of research design . Its characteristics Elementos essenciais do projeto de pesquisa. Suas características Resumen Resumen Introducción. Revista Científica, Dominio de Las Ciencias, 2, 72–85.
- NIA 230, (2009). NORMA INTERNACIONAL DE AUDITORÍA 230
- Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS) (2023).
- Normas Internacionales de Auditoría (NIA) (2023).
- Otero, M. V. (n.d.). GUÍA: Unidad I, El problema y su delimitación.
- Otero-ortega, A., & Atlántico, U. (2018). Enfoques de investigación. August, 1–35.
- Palacios, S. (2025). EVALUACIÓN AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN EL PROCESO DE TESORERÍA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS DE BAHÍA SOLANO BAJO EL MODELO COSO I. Universidad del Valle.
- Penagos, F., & Castillo, V. (2022). *Auditoría Financiera al proceso Administrativo Del Centro Comercial Santa Ana Plaza*.
- Penagos, F., & Castillo, V. (2022). Auditoría Financiera al proceso Administrativo Del Centro Comercial Santa Ana Plaza.
- Peñuela, V. (2017). La auditoría financiera como herramienta clave para el sostenimiento de las Pyme en Colombia. Víctor Alfonso Peñuela García, Código estudiantil: d6301993 Universidad Militar Nueva Granada.
- Pérez Ana, 2021. Qué es un diagrama de Gantt y para qué sirve. Tomado de: obsbusiness.schol/blog/que-es-un-diagrama-de-gantt-y-para-que-sirve.
- Pérez, A., & Barbarán, J. (2021). Control administrativo: Fundamentos y aplicaciones (Ediciones Contables, Ed.).
- Ramirez, D. (2018). Plan de auditoría administrativa para la óptica. Visión Perfecta para el año 2017. Universidad del Valle.
- Robbins, S. P. (2017). Fundamentos de administración (8a edición). Pearson Educación.
- Rodriguez Jimenez, A., & Perez Jacinto, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Revista EAN, 82, 179–200.
- Rodríguez Téllez Jennyfer.(2015). Guía básica de auditoría financiera para nuevos empresarios. Universidad Militar Nueva Granada. Facultad de Ciencias Económicas, Contaduría Pública, Bogotá 2015.

- <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/13697/Rodriguez%20Tellez%20Jennyfer%20-%20d%206301847.pdf?>
- Rodríguez, J. (2020). Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas: Guía práctica (Editorial Contable, Ed.).
- Rubio Pinzón J. David. (2017) Análisis de los hallazgos encontrados en la ejecución de la auditoría financiera a la Corporación Autónoma de Chivor-CorpoChivor por parte de la Contraloría General de la República para la vigencia 2016 Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Contaduría Pública. Tunja 2017. https://repositorio.uptc.edu.co/bitstream/001/2777/1/TGT_1392.pdf
- Sadder Carvajal Yeimy Paola, La auditoría forense como mecanismo para la disminución del fraude y la corrupción en las empresas. Tomado de la web: repository.unilibre.edu.co/handle/10901/1446?show=full
- Sailema, K. (2015). La auditoría forense y su incidencia en los fraudes de la empresa importadora Alvarado Cía. Ltda. Universidad Técnica de Ambato Facultad de Ciencias Administrativas. Tomado de la web: <https://repositorio.uta.edu.ec/FCHE-EBP-1544>
- Santa Cruz, M. (2014). El control interno basado en el modelo COSO (Vol. 1).
- Santos, G., G, M. D., Urrea, L. M., & Urquijo, W. F. (1981). Acerca de los “paradigmas contables.” 141–150.
- Torres, M., Salazar, F. G., & Paz, K. (2019). Métodos de recolección de datos para una investigación.
- Tua, J. (1995). Evolución y situación actual del pensamiento contable. Revista Legis de Contabilidad & Auditoría, 23, 87–140.
- Vallejo, Y. (2008). Forma de hacer un diagnóstico en la investigación científica. Perspectiva holística. Volumen 3-No. 2. Dialnet-FormaDeHacerUnDiagnosticoEnLaInvestigacionCientifi-3700944.pdf
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2002). Fundamentos de Administración Financiera (12th ed.). Pearson Educación.
- Watts, R. L. (1977). Financial statements, a product of the market and political processes. Australian Journal of Management, 2(1), 53–75.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). Positive Accounting Theory. Prentice-Hall.

- Whittington, O. R., & Pany, K. (2019). *Principles of Auditing \& Other Assurance Services* (22nd ed.). McGraw-Hill Education.
- www.secretariasenado.gov.co/constitucion-politica
- Amat, O. (2010a). *Análisis de estados financieros: Fundamentos y aplicaciones*. Profit Editorial.
- Amat, O. (2010b). Estrategias empresariales para generar valor en tiempo de crisis. *Artículo de Revista Académica*, 31–45.
- American Accounting Association. (1973). *A Statement of Basic Auditing Concepts*. American Accounting Association.
- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2020). *Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach* (Pearson, Ed.; 17th Edition).
- Berbey, E., Valencia, M., & Gonzalez, A. (2019). *Incidencia del control previo en el componente de actividades de monitoreo de las empresas públicas en Panamá: su relación con la contabilidad financiera y la auditoría*. 2, 19–36.
https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens
- Biondi, Y., Soobaroyen, T., & Zhang, H. (2020). *The Routledge Companion to Accounting Information Systems* (Routledge, Ed.).
- Blaikie, N. (2007). *Approaches to social enquiry: Advancing knowledge* (2nd ed.) (Polity Press, Ed.).
- Broadbent, J., & laughlin, R. (2013). *Accounting control and controlling accounting: Interdisciplinary and critical perspectives*. Emerald Group Publishing.
- Burrell, G., & Morgan, G. (1979). *Sociological paradigms and organisational analysis*. Heinemann.
- Cámara de Comercio de Cartago. (2025). *Certificado de Matrícula Mercantil No. 59429 - SYSTEM COMUNICACIONES CARTAGO S.A.S.*
<https://sii.confecamaras.co/vista/plantilla/cv.php?empresa=10>
- Carrillo, Á., Galarza, S., & Tipán, L. (2022). CLAVES DE LAS FINANZAS EMPRESARIALES. *Revista de Investigación En Modelos Financieros*, 2, 34–59.
[https://doi.org/10.56503/rimf/vol.2\(2022\)p.34-59](https://doi.org/10.56503/rimf/vol.2(2022)p.34-59)
- Castrillón, L., & Castro, L. (2015). *Propuesta de una guía metodológica de auditoría a los estados financieros, de las Pymes del sector comercializador de insumos agrícolas en*

- Cartago; basado en Normas Internacionales de Auditoría* [Universidad del Valle].
<https://hdl.handle.net/10893/21002>
- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission COSO. (2013). *Internal Control - Integrated Framework*.
- Confecámaras. (2023). *Informe de creación y supervivencia de empresas en Colombia*.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2018). *Marco Conceptual para la Información Financiera*. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
- Creswell, J. W. ., & Poth, C. N. . (2018). *Qualitative inquiry and research design*. SAGE.
- Cruz, I. (2022). *Indicadores de gestión y cuadro de mando integral: Diseño e implementación de KPIs* (Ediciones Díaz de Santos, Ed.).
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística - DANE. (2024). *Boletín técnico. Cuenta Satélite de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (CSTIC) 2021pr - 2023pr*.
- DiMaggio, P. J., & Powell, W. W. (1983). The Iron Cage Revisited: Institutional Isomorphism and Collective Rationality in Organizational Fields. *American Sociological Review*, 48(2), 147. <https://doi.org/10.2307/2095101>
- Estupiñán, R. (2004). *Papeles de trabajo en la auditoría financiera*.
- Federación Internacional de Contadores. (2019). *Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements* (Vol. 1). International Federation of Accountants.
<https://www.ifac.org/system/files/publications/files/IAASB-2019-Handbook-Volume-1.pdf>
- Financial Accounting Standards Board. (2010). *Statement of Financial Accounting Concepts No. 8: Conceptual Framework for Financial Reporting*.
https://www.fasb.org/Page/ShowPdf?path=CON8_Corrected.pdf&title=CONCEPTS%20STATEMENT%20NO.%208&isresultfromsearch=true
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2019). *Principios de administración financiera* (14a edición). Pearson Educación.
- Glaser, B., & Strauss, A. (1967). *The Discovery of Grounded Theory: Strategies for Qualitative Research*. Aldine Publishing.

- Hernández, S., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (McGraw-Hill Interamericana, Ed.).
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta (6a)). McGraw-Hill Interamericana Editores.
- IAASB. (2022). *International Standard on Auditing 315 (Revised): Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement*.
- International Accounting Standards Board (IASB). (2018). *The Conceptual Framework for Financial Reporting*. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
- International Auditing and Assurance Standards Board. (2021). *Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements*. International Federation of Accountants.
- International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). (2021a). *Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements*.
- International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). (2021b). *International Standard on Auditing 320 (ISA 320): Materiality in Planning and Performing an Audit*. <https://www.iaasb.org/publications/international-standard-auditing-320-isa-320-materiality-planning-and-performing-audit>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Lara, E., Brucil, G., & Saráuz, V. (2019). *Auditoría financiera* (Universidad Técnica del Norte, Ed.).
- Lewin, K. (1951). *Field Theory in Social Science: Selected Theoretical Papers*. Harper & Brothers.
- Luna, G., Arízaga, F., & Zambrano, R. (2018). *La auditoría financiera, una herramienta imprescindible para las empresas*. 386–399.
- Manrique, J. (2019). *Introducción a la auditoría*.
- Martínez, M. (2021). *Metodología de la investigación cualitativa en organizaciones: Enfoques y técnicas para el estudio de fenómenos organizacionales*. McGraw-Hill Education.

- Mendoza, A., Mendoza, L., & Cerquera, H. (2018). La importancia del control interno contable en la gestión efectiva de las empresas. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 1635–1647. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.6981
- Mendoza, J., & Arias, K. (2022a). *Sistema de control interno en el ciclo de tesorería de la empresa bananera agropecuaria La Gira S.A.S.* [Universidad de Antioquia]. <http://www.udea.edu.co>
- Mendoza, J., & Arias, K. (2022b). *SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN EL CICLO DE TESORERÍA DE LA EMPRESA BANANERA AGROPECUARIA LA GIRA S.A.S.* www.udea.edu.co
- Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones de Colombia. (2023). *Informe anual del sector TIC en Colombia 2023*. https://colombiatic.mintic.gov.co/679/articles-238368_informe_anual_2023.pdf
- Mojarás, A., Bazán, A., Pacheco, Z., Rivera, J., Zamarripa, J., & Cuevas, C. (2019). *Educación y Salud Boletín Científico Instituto de Ciencias de la Salud*. https://www.researchgate.net/profile/Carlos-Cuevas-Suarez/publication/337804293_Disenos_de_Investigacion/links/68e7f02f7d9a4d4e8708309b/Disenos-de-Investigacion.pdf
- Morales, J. (2018). *Auditoría de gestión: Un enfoque integral* (3rd ed.). Editorial McGraw-Hill Education.
- Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS) (2023).
- Normas Internacionales de Auditoría (NIA) (2023).
- Palacios, S. (2025). *EVALUACIÓN AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN EL PROCESO DE TESORERÍA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS DE BAHÍA SOLANO BAJO EL MODELO COSO I*. Universidad del Valle.
- Penagos, F., & Castillo, V. (2022). *Auditoría Financiera al proceso Administrativo Del Centro Comercial Santa Ana Plaza*.
- Pérez, A., & Barbarán, J. (2021). *Control administrativo: Fundamentos y aplicaciones* (Ediciones Contables, Ed.).
- Robbins, S. P. (2017). *Fundamentos de administración* (8a edición). Pearson Educación.
- Rodríguez, J. (2020). *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas: Guía práctica* (Editorial Contable, Ed.).

- Santa Cruz, M. (2014). *El control interno basado en el modelo COSO* (Vol. 1).
- Tua, J. (1995). Evolución y situación actual del pensamiento contable. *Revista Legis de Contabilidad & Auditoría*, 23, 87–140.
- Vallejo, Y. (2008). *Forma de hacer un diagnóstico en la investigación científica. Perspectiva holística. Volumen 3-No. 2*. Dialnet-
FormaDeHacerUnDiagnosticoEnLaInvestigacionCientifi-3700944.pdf
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2002). *Fundamentos de Administración Financiera* (12th ed.). Pearson Educación.
- Watts, R. L. (1977). *Financial statements, a product of the market and political processes*. *Australian Journal of Management*, 2(1), 53–75.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Prentice-Hall.
- Whittington, O. R., & Pany, K. (2019). *Principles of Auditing & Other Assurance Services* (22nd ed.). McGraw-Hill Education.