



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LOS  
INDICADORES DE GESTIÓN DE UNA PYMES

AÑAZCO DELGADO MISAEL PATRICIO  
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2022



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LOS  
INDICADORES DE GESTIÓN DE UNA PYMES

AÑAZCO DELGADO MISAEL PATRICIO  
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2022



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LOS INDICADORES  
DE GESTIÓN DE UNA PYMES

AÑAZCO DELGADO MISAEL PATRICIO  
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

ERAS AGILA ROSANA DE JESÚS

MACHALA, 25 DE AGOSTO DE 2022

MACHALA  
25 de agosto de 2022

# ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LOS INDICADORES DE GESTIÓN DE UNA PYMES

*por* Misael Patricio Añezco Delgado

---

**Fecha de entrega:** 16-ago-2022 11:30p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1883384438

**Nombre del archivo:** AA\_AZCO\_DELGADO\_MISAEEL\_-\_TRABAJO\_DE\_TITULACION.\_1.docx (42.57K)

**Total de palabras:** 2604

**Total de caracteres:** 14701

## CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, AÑAZCO DELGADO MISAEL PATRICIO, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LOS INDICADORES DE GESTIÓN DE UNA PYMES, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 25 de agosto de 2022



AÑAZCO DELGADO MISAEL PATRICIO  
0704668144

# **ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LOS INDICADORES DE GESTIÓN DE UNA PYMES**

## **RESUMEN**

En las pequeñas y medianas empresas (PYMES), conocer si las estrategias administrativas aplicadas durante un determinado período están conllevando a alcanzar los objetivos propuestos, es un tema de vital importancia, por lo cual, se requiere de un instrumento que permita evidenciar el nivel de cumplimiento alcanzado. En este sentido, los indicadores de gestión aparecen para los negocios como la herramienta que les permite analizar la situación financiera de la misma a través de la información proporcionada por los estados financieros del año que se desea evaluar. Por lo acotado, el presente trabajo se plantea como objetivo general la elaboración de los Estados Financieros de una PYMES para posteriormente aplicar los indicadores de gestión proporcionados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS) con la finalidad de analizar la efectividad de las políticas administrativas aplicadas durante el ejercicio económico. La metodología aplicada durante este trabajo es de tipo cuantitativa puesto que, los resultados a presentar serán en términos numéricos, apoyados de una investigación descriptiva que permitirá la recolección de información a través de una revisión bibliográfica en fuentes científicas, mismas que contribuirán a la conceptualización de términos relacionados con el tema abordado; de igual manera, se utilizará información financiera de la pymes seleccionada. Los resultados obtenidos en esta investigación, servirán como instrumento de información para identificar la efectividad y eficacia de los procedimientos aplicados, y su capacidad para alcanzar las metas propuestas y caso de ser necesario realizar mejoras en las políticas que no se encuentren generando los resultados esperados.

**Palabras claves:** pymes, indicadores, gestión, estados financieros, administración.

## ABSTRACT

In small and medium-sized enterprises (SMEs), it is vitally important to know whether the administrative strategies applied during a given period are leading to the achievement of the proposed objectives, which is why an instrument is required to show the level of compliance achieved. In this sense, management indicators appear for businesses as the tool that allows them to analyze their financial situation through the information provided by the financial statements for the year to be evaluated. Therefore, the general objective of this work is to prepare the financial statements of an SME and then apply the management indicators provided by the Superintendence of Companies, Securities and Insurance (SUPERCIAS) in order to analyze the effectiveness of the administrative policies applied during the fiscal year. The methodology applied during this work is quantitative since the results to be presented will be in numerical terms, supported by a descriptive research that will allow the collection of information through a bibliographic review in scientific sources, which will contribute to the conceptualization of terms related to the topic addressed; likewise, financial information of the selected SMEs will be used. The results obtained in this research will serve as an information tool to identify the effectiveness and efficiency of the procedures applied, and their capacity to achieve the proposed goals and, if necessary, to make improvements in the policies that are not generating the expected results.

**Keywords:** SMEs, indicators, management, financial statements, administration.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

	pág.
<b>RESUMEN</b> .....	<b>I</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>II</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>3</b>
<b>DESARROLLO</b> .....	<b>6</b>
EMPRESA PYMES .....	6
ESTADOS FINANCIEROS.....	6
INDICADORES FINANCIEROS.....	6
IMPORTANCIA DE LOS INDICADORES DE FINANCIEROS .....	7
INDICADORES DE GESTIÓN.....	7
TIPOS DE INDICADORES DE GESTIÓN.....	8
<b>CASO PRÁCTICO</b> .....	<b>9</b>
Elaboración de Estados Financieros.....	9
Análisis de los indicadores de gestión.....	11
<b>CONCLUSIONES</b> .....	<b>14</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	<b>15</b>

## LISTA DE CUADROS

<b>Cuadro N°1.</b> Indicadores de gestión.....	9
<b>Cuadro N°2.</b> Estado de Resultados expresado en dólares.....	10
<b>Cuadro N°3.</b> Estado de Situación Financiera expresado en dólares.....	11

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las pequeñas y medianas empresas (PYMES) se ven inmersas a afrontar diferentes situaciones relacionadas a la posición en el mercado, nivel de productividad y la competitividad, motivos por el cual, se vuelve fundamental que los responsables de la administración encuentren los instrumentos que permitan tomar las decisiones idóneas de acuerdo a la situación de la entidad (Rueda et al., 2020). Un problema frecuente en las entidades, en especial en las PYMES se encuentra relacionado al desconocimiento de información relacionada con la efectividad de los procesos y el cumplimiento de los objetivos y metas trazadas.

En virtud de ello, como herramienta de solución aparecen los indicadores de gestión que se presentan como aquella expresión cuantitativa del comportamiento y desempeño de los diferentes procesos que tiene en desarrollo la organización, los cuales serán comparadas con otros niveles de referencia, y de ello se señalará los puntos en los que es necesario la toma de acciones correctivas o preventivas. En otras palabras, los indicadores de gestión, se responsabilizan de analizar si la planeación estratégica implementada está obteniendo éxitos y por ende permitiendo que se cumplan los objetivos planteados como entidad (Párraga et al., 2021).

En este sentido, para que una empresa pueda conocer su nivel de efectividad a través de los indicadores de gestión deben mantener de forma ordenada la información económica de sus períodos y esta misma será presentada a través de los Estados Financieros, los cuales permitirán conocer el estado en el que se encuentra una organización al término de un período fiscal y con el respectivo análisis se obtendrán datos relevantes que conllevarán a la toma de decisiones.

Por lo mencionado, la presente investigación tiene como objetivo, elaborar estados financieros y el análisis de los indicadores financieros de gestión, de una pyme, con la finalidad de obtener información que permita identificar los objetivos que se han logrado cumplir. La metodología aplicada, es de enfoque cuantitativa descriptiva, y se encontrará apoyada por la investigación bibliográfica que será el medio de recopilación de información desde artículos científicos; posteriormente, a través de la recolección de información económica de la entidad se aplicarán los indicadores de gestión establecidos por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, que permitirán obtener resultados que contribuirán al análisis de la eficacia de los procesos aplicados por la administración.

## **DESARROLLO**

### **EMPRESA PYMES**

Las pequeñas y medianas empresas conocidas por sus siglas PYMES, son consideradas como aquellas entidades que aportan significativamente en el desarrollo económico de un país y permiten reducir los niveles de desempleo, tomando fuerza en los últimos años (Solis, 2019). No obstante, este tipo de organizaciones se enfrentan a diferentes factores que inciden en su desarrollo y limitan su crecimiento empresarial.

En otras palabras, las PYMES son generadoras de plazas de trabajo de un sinnúmero de personas y a su vez generan recursos que contribuyen a mejorar las condiciones económicas del país, motivo por el cuál sus administradores deben establecer medidas que les permitan permanecer en el mercado, sin afectar a la sociedad en su conjunto.

### **ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros se presentan como un resumen de los recursos que posee en un determinado período la entidad, cuya información proviene de los registros contables que se han elaborado, dando a denotar el saldo o cantidad de recursos al momento de su elaboración (Castrellón et al., 2021). Asimismo, estos documentos son un tipo de informe que tienen como finalidad suministrar a los usuarios interesados la información contable de la entidad, sirviendo como instrumento para comprender la situación financiera de la organización durante el año fiscal analizado.

Los estados financieros se muestran en diferentes estructuras que permiten evidenciar las operaciones que ha realizado la organización, entre las estructuras que se presentan se encuentran: un estado financiero que refleja la situación económica de la entidad, un estado de resultados que evidencia las ventas y costos que se realizaron, un estado que muestra los movimientos desarrollados en el patrimonio y un estado que permite conocer el nivel de ingresos y erogaciones de efectivo efectuadas (Elizalde, 2019). Adicionalmente, se presentará un conjunto de notas que explicaran los hechos que no se reflejan en los movimientos de cuentas.

### **INDICADORES FINANCIEROS**

Desde la perspectiva de Gitman (2016) que es citado por Barrera et al. (2019) son aquella base que permitirán la evaluación y el análisis de los resultados financieros que la entidad ha

alcanzado obtener dentro de un periodo determinado. Los indicadores financieros para obtener un resultado se encargan de relacionar rubros del estado de resultados y del estado de situación financiera; estos ratios permitirán conocer el nivel de liquidez, deuda, actividad, rentabilidad y de mercado.

Por su parte, Reyes et al. (2014) que es citado por Molina et al. (2018) los indicadores financieros se orientan por evaluar el rendimiento que tiene una organización a partir de la aplicación de fórmulas que permitirán obtener resultados que serán interpretados para una mejor comprensión. Este autor, al igual que Barrera et al. (2019) señala que las estructuras de donde se obtienen los datos para el respectivo cálculo son los estados de situación financiera y de resultados.

### **IMPORTANCIA DE LOS INDICADORES DE FINANCIEROS**

En las organizaciones se vuelve fundamental el análisis financiero debido que, a través de su aplicación es posible evidenciar los niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad que mantiene la entidad, con lo cual es posible analizar el rendimiento que tiene la empresa a través del aprovechamiento de sus recursos, facilitando de esta manera la toma de decisiones con la identificación de las fortalezas y debilidades que tiene la organización en un determinado momento (Párraga et al., 2021).

Para Imaicela et al.(2019) los indicadores financieros son un procedimiento que refleja resultados cuantitativos que demuestran el comportamiento de la entidad en distintos aspectos que permitirán la toma de decisiones para convertir en más competitiva a la organización. En otras palabras, la importancia de aplicar en una entidad los indicadores financieros radica en el control que se puede tener de los recursos económicos al tener conocimiento de los límites presupuestarios.

### **INDICADORES DE GESTIÓN**

Los indicadores de gestión en una organización, son los encargados de demostrar las consecuencias de los procedimientos aplicados en un período anterior, conllevando a que se establezcan las bases para la toma de decisiones para el presente y el futuro, a través de información confiable y fidedigna (Suárez, 2018). La finalidad de estos indicadores se encuentra enfocada en determinar si la organización está cumpliendo sus objetivos.

En resumidas palabras, los indicadores de gestión forman parte de las estrategias tomadas por la gerencia, con la finalidad de “evaluar el desempeño de una organización frente a sus metas, objetivos, responsabilidades con los grupos de referencia” (Tumbaco et al.,2020, p.261).

Es decir, estos indicadores son esenciales porque figuran en la organización como las herramientas que permiten visualizar el progreso de la entidad en el cumplimiento de sus objetivos, analizar su desempeño y evidenciar en el tiempo adecuado los procedimientos que están causando interrupciones en el alcance de las metas propuestas y de esta manera corregirlas en el tiempo oportuno (Rueda et al., 2020).

### TIPOS DE INDICADORES DE GESTIÓN

Desde la perspectiva de la Superintendencia de compañías, valores y seguros (2018), los indicadores de gestión en una empresa se clasifican de la siguiente manera:

#### Cuadro N°1.

##### Indicadores de gestión

Tipo de Indicador	Fórmula
<i>Rotación de cartera</i>	$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
<i>Rotación de Activos fijos</i>	$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos}}$
<i>Rotación de ventas</i>	$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$
<i>Período Medio de cobranza</i>	$\text{PMC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$
<i>Período Medio de pago</i>	$\text{PMP} = \frac{\text{Cuentas y documentos por pagar} * 365}{\text{Compras}}$
<i>Impacto gastos administrativos y de ventas</i>	$\text{IGAV} = \frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$
<i>Impacto de la Carga Financiera</i>	$\text{ICF} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$

**Nota.** Datos tomados de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2018).

**Elaborado por:** El autor.

Dentro del trabajo a realizar los indicadores señalados serán aplicados sobre los resultados presentados en el estado de pérdidas y ganancias y de situación financiera de la empresa seleccionada que por razones de sigilo se omite el nombre de la misma, dicho análisis se efectúa con la finalidad de mejorar el rendimiento de los procesos aplicados por la administración de la compañía.

## CASO PRÁCTICO

Elaborar mediante un software para realizar actividades contables en una empresa PYMES los estados financieros primarios y aplicar los indicadores del factor Gestión, establecidos por la superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Cabe señalar que los datos obtenidos de la empresa donde se aplicó el caso a resolver, son los que reflejan en los estados financieros originales de dicha empresa que se adjuntan al final en los anexos del documento.

### Desarrollo de caso práctico

#### 1. Elaboración de Estados Financieros

##### Cuadro N°2.

*Estado de Resultados expresado en dólares*

<b>EMPRESA XYZ</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 1o.DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021</b>		
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>100.990,19</b>
Ventas Gravadas	100.990,19	
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<b>110.345,86</b>
Compras Gravadas 12%	113.626,86	
<b>Compras Netas</b>	<b>113.626,86</b>	
(+) INV. INICIAL	18.964,00	
<b>Disponible para la Venta</b>	<b>132.590,86</b>	
(-) INV. FINAL	22.245,00	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>-9.355,67</b>
<b>(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>		<b>15.452,88</b>
Aportes al IESS (Patronal)	1.177,76	
Decimacuarta remuneración	808,33	
Decimotercer remuneración	807,79	
Combustible	1.469,50	
Depreciaciones	695	
Fondo de Reserva	807,47	
Servicios profesionales	3.999,96	
Sueldos	4.800,36	
Suministros y materiales	731,46	
Transporte	155,25	
<b>UTILIDAD ANTES PART.TRABAJADORES</b>		<b>-24.808,55</b>
(-) 15% PART. TRABAJADORES		0
<b>UTILIDAD ANTES IMPTO. RENTA</b>		<b>-24.808,55</b>
(+) Ingresos por relación de dependencia		4.995,60

(-) APORTE AL IESS	472,08
<b>UTILIDAD ANTES IMPTO. RENTA</b>	<b>4.523,52</b>
IMPUESTO CAUSADO 2021	4.523,52
RETENCIONES EN EL PERIODO 2019	1.597,16
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>1.597,16</b>

Elaborado por: El autor.

### Cuadro N°3.

*Estado de Situación Financiera expresado en dólares*

<b>EMPRESA XYZ</b>	
<b>BALANCE GENERAL</b>	
<b>DEL 1o.DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
<b>DISPONIBLE</b>	<b>1.500,00</b>
Caja	1.500,00
<b>EXIGIBLE</b>	
Cuentas por Cobrar	4.800,00
<b>REALIZABLE</b>	<b>22.245,00</b>
Inventarios Materiales	22.245,00
<b>ACTIVO FIJO</b>	
<b>DEPRECIABLES</b>	
<b>60,83</b>	
MUEBLES Y ENSERES	950,00
(-) Depr. Acum Muebles y Enseres	-889,17
EQUIPO Y MAQUINARIA	6.000,00
(-) Depr. Acum Equipo y Maquinaria	-6.000,00
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	100,00
(-) Depr. Acum Equipo de Comunicación	-100,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	791,50
(-) Depr. Acum Equipo de Computación	-791,50
VEHÍCULO	15.000,00
(-) Depr. Acum Vehículo	-15.000,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>28.605,83</u></b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
<b>4.609,83</b>	
Cuentas por pagar Proveedores	4.015,30
less por pagar	267,24

Obligaciones con la Administ Tribut.	327,29
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>4.609,83</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>Capital</b>	23.996,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>23.996,00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>28.605,83</b>

Elaborado por: El autor

## 2. Análisis de los indicadores de gestión

- Rotación de cartera

<b>Fórmula:</b> $Rotación\ de\ cartera = \frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$
$Rotación\ de\ cartera = \frac{100.990,19}{4.800,00}$ $Rotación\ de\ cartera = 21,04\ veces$

**Análisis:** La empresa durante el año 2021, logra cobrar a sus clientes 21,04 veces, es decir que, es el tiempo en el que transformará en efectivo sus cuentas por cobrar; con ello, se logra evidenciar que la recuperación es favorable debido que, la política de crédito establecida por el negocio es de 12 veces en el año, y la obtenida demuestra un incremento con lo cual asegura que la empresa no tendrá problemas de liquidez. Molina et al. (2018) manifiesta que este indicador permitirá establecer el número de veces que las cuentas por cobrar rotan en un tiempo determinado.

- Rotación de activos fijos

$Rotación\ de\ activos\ fijos = \frac{Ventas}{Activos\ fijos}$
$Rotación\ de\ activos\ fijos = \frac{100.990,19}{60,83} = \$1.660,20$

**Análisis:** La empresa al año 2021 presenta \$1.660,20 unidades monetarias vendidas por cada dólar invertido en activos fijos, es decir, nos permite identificar las unidades monetarias que fueron vendidas por cada dólar invertido en la planta y equipo. De acuerdo con la Superintendencia de compañías, valores y seguros (2018) este indicador debe encontrarse en proporción puesto que, si se incrementa el valor de activos fijos se verían afectadas las utilidades del ejercicio a partir de las depreciaciones que generarían los mismos.

- **Rotación de ventas**

$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos total}}$
$\text{Rotación de ventas} = \frac{100.990,19}{28.605,83} = 3,53 \text{ veces}$

**Análisis:** aplicando el indicador de rotación de ventas, se obtiene que se han utilizado 3,53 veces los activos de la empresa durante el año 2021, para generar ingresos; aunque, el número de veces no es tan bajo, se recomienda mejorar las estrategias aplicadas para tener un mejor nivel de eficiencia en la dirección del negocio. El resultado de la empresa, se asocia con lo expuesto por Molina et al. (2018) que alude que la rotación de activos permitirá conocer cómo se manejan los recursos controlados para obtener ingresos.

- **Período medio de cobranza**

$PMC = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$
$PMC = \frac{(4.800,00 * 365)}{100.990,19} = 17,35 = 17 \text{ días}$

**Análisis:** la empresa durante el 2021, recupera el pago por las ventas realizadas en un plazo de 17 días, sin embargo, es recomendable que el período de cobranza disminuya puesto que, se puede ver afectada la liquidez de la empresa si el plazo de recuperación es demasiado largo. Para la Superintendencia de Compañías, valores y seguros (2018) el período de cobranza debe ser corto dado que, si se extiende a muchos días puede ocasionar problemas que afectan la buena marcha de la empresa.

- **Período medio de pago**

$PMP = \frac{\text{Cuentas y documentos por pagar} * 365}{\text{Compras}}$
$PMP = \frac{(4.015,30 * 365)}{113.626,86} = 12,90 = 13 \text{ días}$

**Análisis:** a través del presente indicador podemos observar que, la empresa en el año 2021 se tarda 13 días para cumplir con sus obligaciones de inventarios adquiridos. Se recomienda al negocio mejorar este indicador, debido que, puede reflejar a los proveedores que la empresa presenta problemas con el nivel de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En este sentido, la Superintendencia de compañías, valores y seguros (2018) manifiesta que el número de días para cubrir las obligaciones no debe ser tan extenso puesto que, puede evidenciar una rotación lenta de los inventarios.

- **Impacto de gastos administrativos y de ventas**

$IGAV = \frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$
$IGAV = \frac{15.452,88}{100.990,19} = (0,1530 * 100) = 15,30\%$

**Análisis:** este indicador nos permite evidenciar en la empresa que, los gastos administrativos y de ventas al año 2021 inciden en un 15% en torno al nivel de ventas, demostrando con ello que, estos rubros se encuentran incidiendo significativamente en la utilidad del ejercicio, puesto que, ocasionan una disminución en la misma. De acuerdo, con la Superintendencia de compañías, valores y seguros (2018) el cálculo de este rubro es fundamental dado que, permiten prever una situación que afecte el crecimiento de la empresa.

- **Impacto de la carga financiera**

<b>Fórmula: Gastos Financieros/Ventas</b>
$ICF = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}} = \frac{0,00}{100.990,19} = 0,00$

**Análisis:** Durante el período 2021, la empresa ha tenido un 0% en gastos financieros con relación a los ingresos. De acuerdo con Molina et al. (2018) el margen de carga financiera que una empresa puede tener es máximo de 10% y en ningún caso debe sobrepasarse puesto que, demostraría que se está trabajando solo para pagar los gastos financieros.

## CONCLUSIONES

A través de la elaboración del Estado de situación financiera y Estado de Resultados Integral de la empresa pyme, fue posible evidenciar la pérdida del ejercicio que obtiene durante el ejercicio económico, sin embargo, para conocer qué estrategias aplicadas no están dando resultados, se aplicaron los indicadores de gestión establecidos por la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Los indicadores de gestión empleados a las cuentas de los estados financieros permitieron identificar las políticas que necesitan ser mejoradas debido a los resultados que obtuvieron dado que, no se encuentran contribuyendo de manera adecuada al crecimiento económico del negocio. Entre los indicadores que reflejan que las estrategias aplicadas por la administración deben ser rediseñadas, se encuentran el período medio de pago y período medio de cobranza, puesto que, el tiempo en que se cumple con las obligaciones a proveedores alcanza los 13 y el lapso donde se recupera el dinero por las ventas efectuadas es de 17 días, conllevando a que aparezcan problemas relacionados con la liquidez.

Por su parte, los indicadores relacionados con la recuperación de ingresos reflejaron resultados que necesitan ser mejorados para ser considerados como adecuados, mientras, las razones que evalúan el impacto de los gastos administrativos y de ventas al igual que los indicadores ya mencionados, han demostrado que la política administrativa de los mismos debe ser modificada para reducir el nivel de incidencia que han demostrado durante el período analizado.

## BIBLIOGRAFÍA

- Barrera, J., Parada, S., & Serrano, L. (2020). Análisis empírico de correlación entre el indicador de estructura de capital y el indicador de margen de utilidad neta en pequeñas y medianas empresas. *REVISTA DE MÉTODOS CUANTITATIVOS PARA LA ECONOMÍA Y LA EMPRESA*, 29, 99-115.  
[www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/352](http://www.upo.es/revistas/index.php/RevMetCuant/article/view/352)
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *REVISTA FAECO SAPIENS*, 4(2), 82-96.  
[https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens/article/view/2179/2018](https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018)
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 4(5), 218-226. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). LOS INDICADORES FINANCIEROS Y EL IMPACTO EN LA INSOLVENCIA DE LAS EMPRESAS. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, En línea.  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 5(1), 8-28.  
<https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1202>
- Párraga, S., Pinoargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, 8(26), 1-24.  
<http://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe2/2007-7890-dilemas-8-spe2-00026.pdf>

- Rueda, J., Garavito, Y., & Calderón, J. (2020). Indicadores de gestión como herramienta de diagnóstico para pymes. *Revista de Investigadores*, 15(2), 119-134.  
<https://www.udi.edu.co/revistainvestigaciones/index.php/ID/article/view/250/329#>
- Solis, L. (2019). El papel de las PYMES en las sociedades y su problemática empresarial. *INNOVA*, 4(3), 85-93.  
<https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/949/1549>
- Suárez, M. (2018). Gestión Empresarial: un paradigma del siglo XXI. *FIPCAEC*, 3(8), 44-64.  
<https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/57/66>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2018). *Indicadores financieros*.  
[https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Tumbaco, A., Sánchez, A., & Plaza, N. (2020). Indicadores de gestión de los procesos en la Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP Unidad de Negocio Manabí. *Polo del conocimiento*, 5(51), 257-273.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7659380>

# ANEXO

**ESTADO GENERAL**  
**DEL 10 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**VALORES EN DOLARES**

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>DISPONIBLE</b>		
Caja		1.500,00
Banco	1.500,00	
<b>EXIGIBLE</b>	0,00	4.800,00
Cuentas por Cobrar		
Crédito Trib.Ret. Fte. favor empresa	4.800,00	
<b>REALIZABLE</b>	0,00	
Inventarios Materiales		22.245,00
<b>ACTIVO FIJO</b>	22.245,00	
<b>NO DEPRECIABLES</b>		
Terrenos		0,00
<b>DEPRECIABLES</b>	0,00	
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>		60,83
(-) Depr. Acum Muebles y Enseres	950,00	
<b>EQUIPO Y MAQUINARIA</b>	-889,17	
(-) Depr. Acum Equipo y Maquinaria	6.000,00	
<b>EQUIPO DE COMUNICACION</b>	-6.000,00	
(-) Depr. Acum Equipo de Comunicación	100,00	
<b>EQUIPO DE COMPUTACION</b>	-100,00	
(-) Depr. Acum Equipo de Computación	791,50	
<b>VEHICULO</b>	-791,50	
(-) Depr. Acum Vehículo	15.000,00	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	-15.000,00	<u><u>28.605,83</u></u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		4.609,83
Cuentas por pagar Proveedores	4.015,30	
Utilidad por Pagar	0,00	
less por pagar	267,24	
Obligaciones con la Administ Tribut.	327,29	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		4.609,83
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital		23.996,00
Utilidad del Ejercicio		0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<u><u>23.996,00</u></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>28.605,83</u></u>

DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

VENTAS NETAS		
Ventas Gravadas		\$ 100.990,19
Ventas 0%	100.990,19	
(-) COSTO DE VENTAS		\$ 110.345,86
Compras Gravadas 12%		
Compras Brutas	\$ 113.626,86	
(-) Descuento en Compras	\$ -	
Compras Netas	\$ -	
(+) INV. INICIAL	\$ 113.626,86	
Disponible para la Venta	\$ 18.964,00	
(-) INV. FINAL	\$ 132.590,66	
	\$ 22.245,00	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ -9.355,67
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</u>		\$ 15.452,88
Aportes al IESS (Patronal)	\$ 1.177,76	
DECIMO CUARTO	\$ 808,33	
DECIMO TERCER SUELDO	\$ 807,79	
COMBUSTIBLE	\$ 1.469,50	
DEPRECIACIONES	\$ 695,00	
FONDOS DE RESERVA	\$ 807,47	
SERVICIOS PROFESIONALES	\$ 3.999,96	
SUELDOS	\$ 4.800,36	
SERVICIOS BÁSICOS	\$ -	
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 731,46	
TRANSPORTE	\$ 155,25	
UTILIDAD ANTES PART. TRABAJADORES		\$ -24.808,55
(-) 15% PART. TRABAJADORES		-
UTILIDAD ANTES IMPTO. RENTA		\$ -24.808,55
(+) INGRESOS POR RELACIÓN DEPENDENCIA		\$ 4.995,60
(-) APOORTE AL IESS		\$ 472,08
(-) GASTOS PERSONALES		\$ -
UTILIDAD ANTES IMPTO. RENTA		\$ 4.523,52
IMPUESTO CAUSADO 2021		4.523,52
RETENCIONES EN EL PÉRIDO 2019		1.597,16
IMPORTE PARTICIPIO DEL AÑO ANTERIOR 2019	(+)	-
<b>IMPORTE A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		<b>1.597,16</b>

**Actividad económica principal**

VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS DE LIMPIEZA, LUBRICANTES Y REFRIGERANTES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.

Tipo contribuyente	Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad
PERSONA NATURAL	RIMPE	SI

  

Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
28/10/2009	18/08/2021		

  

Agente de retención
SI

[Mostrar establecimientos](#)[Nueva consulta](#)