



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Análisis de estados financieros como método de medición cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio: ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

**CEVALLOS PEREZ ANDREA DEL CARMEN
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**BLACIO JIMENEZ KAREN VALERIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Análisis de estados financieros como método de medición
cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio:
ECOQUIMIK CÍA. LTDA.**

**CEVALLOS PEREZ ANDREA DEL CARMEN
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**BLACIO JIMENEZ KAREN VALERIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Análisis de estados financieros como método de medición
cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio:
ECOQUIMIK CÍA. LTDA.**

**CEVALLOS PEREZ ANDREA DEL CARMEN
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**BLACIO JIMENEZ KAREN VALERIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

VERDEZOTO REINOSO MARIANA DEL ROCIO

**MACHALA
2022**

Análisis de estados financieros como método de medición cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio: ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

por Andrea Del Carmen Cevallos Pérez

Fecha de entrega: 01-sep-2022 03:53p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1890880682

Nombre del archivo: Trabajo_de_An_lisis_de_casos_Cevallos_Blacio.docx (2.38M)

Total de palabras: 37565

Total de caracteres: 203026

Análisis de estados financieros como método de medición cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio: ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

INFORME DE ORIGINALIDAD

7%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

1%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTE QUE CONTIENE COINCIDENCIAS



revistas.unilibre.edu.co

Fuente de Internet

<1%

< 1%

★ revistas.unilibre.edu.co

Fuente de Internet

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 25 words

Excluir bibliografía

Activo

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

Las que suscriben, CEVALLOS PEREZ ANDREA DEL CARMEN y BLACIO JIMENEZ KAREN VALERIA, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Análisis de estados financieros como método de medición cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio: ECOQUIMIK CÍA. LTDA., otorgan 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 tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran 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.

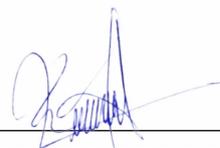
Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

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.



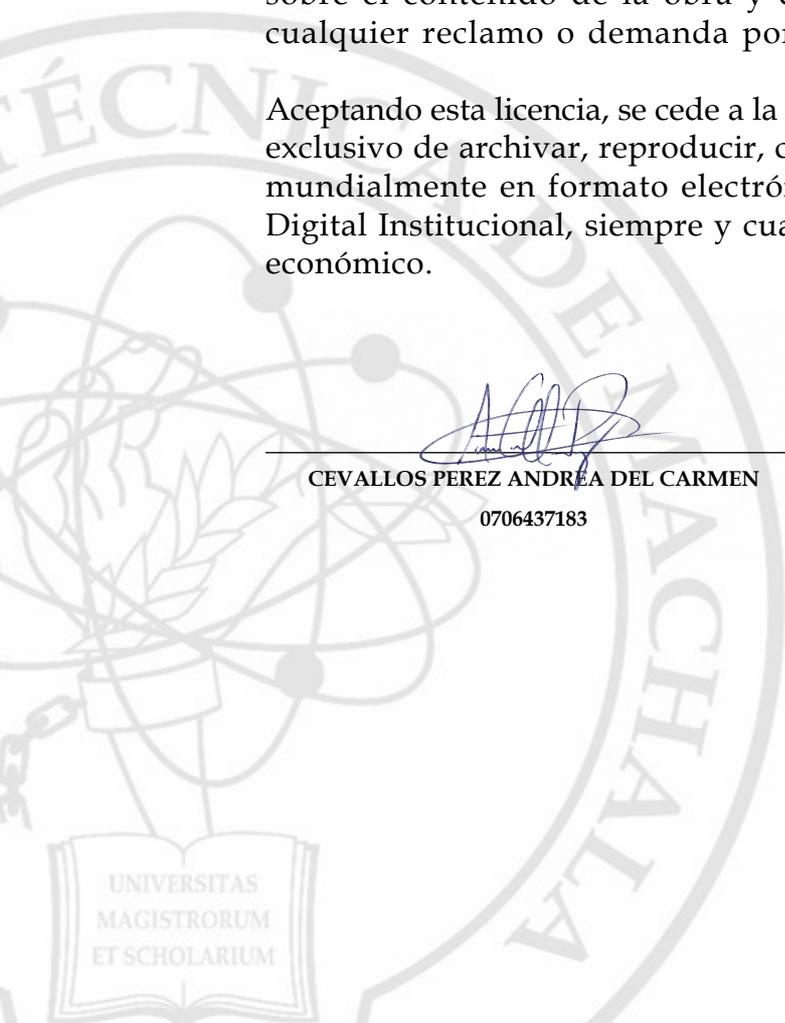
CEVALLOS PEREZ ANDREA DEL CARMEN

0706437183



BLACIO JIMENEZ KAREN VALERIA

0705799971



DEDICATORIA

Mi trabajo de titulación, en primer lugar, se lo dedico a Dios que desde el inicio de esta travesía ha guardado mi camino y tomado mi mano para poder cumplir esta meta universitaria, regalándome confianza en mis decisiones y sabiduría para poder afrontarlas. Sin lugar a dudas, este trabajo se lo dedico también a mis amados padres, Liliana Pérez y Wilson Cevallos quienes fueron y son mis maestros de vida y mi soporte y motivación para poder culminar mi carrera universitaria; a mi hermano Mauricio Cevallos de quién soy ejemplo y por quién procuro dar lo mejor de mí, a mi novio Fernando Camacho que cada día estuvo allí apoyándome para poder cumplir mis metas y sentir las como propias; a toda mi familia especialmente a mi querida tía Ruth Cevallos quién siempre estuvo presente en este proceso, y a mi querida compañera de tesis que codo a codo ayudó para que esto sea posible.

Andrea Cevallos Pérez

Dedico el presente trabajo investigativo en primer lugar a Dios, en el he renovado mis fuerzas y es a él a quien le debo lo que soy, ya que con su infinito amor me ha permitido alcanzar mis metas planteadas. A mi amada Emiliana, de dónde he tomado la inspiración y propósito dentro de cada uno de mis sueños; a mis amorosos padres, gracias por ser parte de este arduo proceso, entrega y compromiso dentro de mi educación. A mi perseverante novio, el cual me ha acompañado a la par en lo que respecta a la vida universitaria y a su vez ha compartido conmigo una serie de recuerdos estudiantiles inolvidables. A mis hermanos, quienes han contribuido en el camino de mi formación profesional y personal.

Y por último punto a mi dupla de tesis, Andreita, gracias por ser un soporte trascendental en la elaboración de esta investigación.

Karen Blacio Jiménez

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, expresamos nuestro más profundo agradecimiento a Dios quién ha guiado nuestros caminos y nos ha revestido de fortaleza y sabiduría para culminar con éxito nuestro trabajo de titulación.

De igual manera, exteriorizamos gratitud a nuestra querida alma mater la Universidad Técnica de Machala y a todas las autoridades y docentes que a lo largo de nuestra formación contribuyeron dotándonos de conocimientos y velando por ofrecernos la mejor educación para nuestro futuro en el campo profesional.

Deseamos subrayar, además, que todo este proceso no hubiese sido tan satisfactorio sin la tutela de nuestra querida y distinguida ingeniera Mariana Verdezoto Reinoso, quien paso a paso nos compartió sin escatimar sus conocimientos, empoderándonos para dar lo mejor de nosotras y conseguir la tan anhelada meta.

Finalmente, cabe destacar que en el camino de nuestra formación universitaria un pilar fundamental fueron nuestros queridos compañeros de aula, que hicieron más ameno el camino universitario, llenándonos de anécdotas y recuerdos que siempre llevaremos en nuestros corazones.

Atentamente

Las autoras

RESUMEN

Las empresas del sector industrial juegan un rol importante dentro del contexto económico del Ecuador, siendo uno de los sectores que mayor contribución generan en el Producto Interno Bruto (PIB) anual. No obstante, en la actualidad aún existen empresas con balances desprovistos de análisis financiero, lo que impide la mejora continua de las actividades que desarrollan; por lo que, se da la necesidad de poseer un mecanismo de control que les permita conocer el desempeño organizacional mediante la aplicación de una herramienta analítica para analizar e interpretar la información financiera. Ante lo expuesto, el objetivo que persigue este estudio es analizar los estados financieros como método de medición cuantitativa de la Auditoría de Gestión en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. Para ello, la metodología utilizada es de enfoque cuantitativo, con una investigación analítica descriptiva. Los resultados muestran que no se utiliza el análisis financiero para medir la gestión de sus operaciones, por lo que se han implementado lineamientos para evaluar la gestión a través del análisis financiero que tributa como una metodología para la auditoría de gestión, y esta a su vez le va a servir a la entidad para evaluar sus resultados, y determinar el grado en el que se han alcanzado sus metas y objetivos propuestos por la industria en pos de realizar mejoras que le permitan una gestión efectiva de sus recursos. Con lo mencionado, se concluye que la implementación del análisis financiero como herramienta de interpretación y diagnóstico de los balances que recaban la gestión que ha desarrollado la industria en el proceso de auditoría de gestión, permiten medir el desempeño operativo en términos de eficacia, eficiencia y economía; lo que faculta evaluar y controlar que se cumplan las metas que se han planteado en la industria; considerándose este proceso como una oportunidad de mejora.

Palabras Clave: Análisis Financiero, Auditoría de Gestión, Desempeño y Medición.

ABSTRACT

Companies in the industrial sector play an important role within the context economy of Ecuador, being one of the sectors that generate the greatest contribution in the Annual Gross Domestic Product (GDP). However, there are still companies with balance sheets devoid of financial analysis, which prevents the continuous improvement of the activities that they develop; Therefore, there is a need to have a mechanism of control that allows them to know the organizational performance through the application of an analytical tool to analyze and interpret financial information. before it exposed, the objective pursued by this study is to analyze the financial statements as quantitative measurement method of the management audit in ECOQUIMIK CÍA.LTDA. For this, the methodology used is a quantitative approach, with descriptive analytical research. The results show that the analysis is not used to measure the management of its operations, which is why they have been implemented guidelines to evaluate management through financial analysis that is taxed as a methodology for management auditing, and this in turn will serve the entity to evaluate your results, and determine the degree to which you have achieved your goals and objectives proposed by the industry in pursuit of making improvements that allow an effective management of your resources. With the above, it is concluded that the implementation of financial analysis as a tool for interpreting and diagnosing balance sheets collected by the management that the industry has developed in the process of auditing management, allow us to measure operational performance in terms of effectiveness, efficiency and economy; which allows evaluating and controlling that the goals that have been set are met. raised in the industry; considering this process as an opportunity for improvement.

Keywords: Financial Analysis, Management Audit, Performance and Measurement.

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO	2
RESUMEN	3
ABSTRACT.....	4
ÍNDICE DE CONTENIDO	5
ÍNDICE DE FIGURAS	7
ÍNDICE DE CUADROS	8
ÍNDICE DE TABLAS	9
INTRODUCCIÓN.....	10
CAPÍTULO I.....	16
1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO.....	16
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio	16
1.2 Hechos de interés	19
1.3 Objetivos de la investigación	23
1.3.1 Objetivo General.....	23
1.3.2 Objetivos Específicos	23
CAPÍTULO II.....	24
2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO - EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO	24
2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia	24
2.1.1 Evolución del Análisis Financiero.....	24
2.1.2 Evolución del Auditoría de Gestión.....	29
2.2 Bases teóricas de la investigación	34
2.2.1 Análisis Financiero	34
2.2.2 Auditoría Gestión.....	43
CAPÍTULO III.....	68
3 PROCESO METODOLÓGICO	68

3.1	Diseño o tradición de investigación seleccionada.....	68
3.1.1	Enfoque Cuantitativo	69
3.1.2	Paradigma Positivista.....	69
3.1.3	Método deductivo	70
3.1.4	Investigación analítica	70
3.1.5	Diseño Transeccional.....	71
3.1.6	Técnica Encuesta Cerrada.....	72
3.1.7	Instrumento Cédula de Cuestionario.....	72
3.1.8	Unidad de Estudio Población.....	75
3.1.9	Unidad de Estudio Muestra.....	75
3.1.10	Participantes.....	76
3.2	Proceso de recolección de datos en la investigación.....	77
3.3	Sistema de categorización en el análisis de los datos.	77
CAPÍTULO IV		81
4	RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN.....	81
4.1	Descripción y argumentación teórica de resultados.....	81
4.1.1	Dimensión de Análisis Financiero.....	81
4.1.2	Dimensión de Auditoría de Gestión.....	90
4.2	Discusión de Resultados	99
4.2.1	Discusión de variable Análisis Financiero.....	100
4.2.2	Discusión de variable Auditoría de Gestión	103
4.3	Caracterización o aporte práctico de la investigación.....	106
4.4	CONCLUSIONES	123
4.5	RECOMENDACIONES	126
ANEXO.....		127
REFERENCIAS.....		128

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol de problemas	18
Figura 2 Fases de la auditoría de gestión.....	46
Figura 3. Tipos de riesgos de auditoría.....	55
Figura 4 Elementos del hallazgo de auditoría.....	62
Figura 5. Subdimensión Análisis Horizontal	81
Figura 6. Subdimensión Análisis Vertical	82
Figura 7. Subdimensión Indicadores de Liquidez	83
Figura 8. Subdimensión Indicadores de Solvencia.....	84
Figura 9. Subdimensión Indicadores de Actividad o Gestión	86
Figura 10. Subdimensión Indicadores de Rentabilidad	88
Figura 11. Subdimensión Diagnóstico y Conocimiento Preliminar	90
Figura 12. Subdimensión Planificación específica	92
Figura 13. Subdimensión de Ejecución	94
Figura 14. Subdimensión de Informe de resultado	96
Figura 15. Subdimensión de Seguimiento	98
Figura 16. Discusión sobre la aplicación del análisis financiero.....	100
Figura 17. Discusión sobre indicadores financiero.....	101
Figura 18. Discusión sobre manuales de interpretación de indicadores por sector	102
Figura 19. Discusión sobre la importancia de la auditoría de gestión	103
Figura 20. Discusión acerca de los desafíos de la auditoría de gestión	104
Figura 21. Discusión acerca de la aplicación de la auditoría de gestión	105
Figura 22. Lineamientos para evaluar la gestión a través del análisis financiero.....	106
Figura 23. Variación Activo Corriente	110
Figura 24. Variación Pasivo Corriente	110
Figura 25. Entorno empresarial	113

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Indicadores de Liquidez	38
Cuadro 2. Indicadores de Solvencia	39
Cuadro 3. Indicadores de Actividad o Gestión	41
Cuadro 4. Indicadores de Rentabilidad	42
Cuadro 5. Herramientas de análisis del entorno empresarial.....	49
Cuadro 6. Entorno empresarial	59
Cuadro 7 Metodología de la investigación	68
Cuadro 8. Matriz de Operacionalización de Variables.	79
Cuadro 9. Procedimiento de auditoría	112
Cuadro 10. Estructura del Informe de Resultados de Auditoría de Gestión.....	120
Cuadro 11. Formas de implementar el seguimiento	122

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Análisis financiero estructural y horizontal de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. 2019-2020	108
Tabla 2. Indicadores Financieros Consolidados del Sector: Industrias Manufactureras - Fabricación de otros Productos Químicos.	114
Tabla 3. Análisis de Indicadores de Liquidez	115
Tabla 4. Análisis de Indicadores de Solvencia	116
Tabla 5. Análisis de Indicadores de Actividad o Gestión.....	117
Tabla 6. Análisis de Indicadores de Rentabilidad.....	118

INTRODUCCIÓN

Las empresas industriales desempeñan un papel importante en la economía de países en vías de desarrollo, debido a que es una fuente de empleo para la sociedad y aporta con materiales que posteriormente son utilizados por diversos sectores económicos.

En una investigación realizada por la SCVS, en donde se analiza la industria manufacturera ecuatoriana para determinar la eficiencia de estas empresas en el periodo 2013-2018, se menciona que de acuerdo al Banco Central del Ecuador (BCE) la industria manufacturera es el sector que mayor contribución otorga en dicho periodo con una participación del 14.09% del PIB anual seguida por los sectores de construcción (11.95%) y comercio 10.60% (SCVS, 2020).

En relación a la idea anterior, las empresas que pertenecen a este sector en el contexto actual presentan la imperante necesidad de aplicar una adecuada gestión financiera que les permitan responder a los diversos cambios que condicionan su desenvolvimiento, volviéndose indispensable que la entidad conozca su posición económica-financiera con la intención de que se pueda además de medir su desempeño, detectar los problemas y conocer sus causas, a través de la aplicación de un mecanismo de control acompañado de una herramienta analítica que como resultado facilite la interpretación de los datos recopilados en los balances, y al mismo tiempo controle los procesos, verifique los resultados, y establezca sugerencias en pos de alcanzar una correcta administración.

En esta perspectiva, cuando se menciona la necesidad de un mecanismo de control es la auditoría de gestión la pieza clave de la cual se hace referencia, considerando que:

El objeto de la auditoría de gestión se basa en facilitar la evaluación para conocer el desempeño que ha tenido la empresa, con base a ello poder aplicar los correctivos pertinentes para mejorar la eficacia, eficiencia y economía en lo referente al uso de recursos y por consiguiente poner en marcha una correcta toma de decisiones (Llumiguano et ál., 2021).

En consonancia con lo antes expuesto, se precisa mencionar a los principales exponentes de la auditoría de gestión, mencionando sus aportes de manera cronológica, de esta manera Bravo et ál. (2018) en su obra denominada “Importancia de la auditoría de gestión en las organizaciones” en donde citan a Gene (1962) quien hace referencia a la Ley Británica de Sociedades Anónimas de 1862 como la primera en reconocer legalmente a

la auditoría; luego Karl Marx (1893) enfatiza la importancia de mantener un registro y control financiero; también a Cook y Winkle (2006) quienes comentan que se crea Security and Exchange (SEC) para exigir que los balances fueran dictaminados por auditores independientes; además de, Frederick Winslow Taylor (1900), quién introduce la gestión, postulados sustentados por Henry L. Gantt (1901) y Harrington Emerson (1910); luego a Lyndall Urwick (1933) quién afirma la importancia de los controles para estimular la productividad; y Harold Koontz y Ciry O'Donnell (1955) son quienes proponen la autoauditoría.

Ya en el siglo XXI Bravo et ál. (2018) hablan de Francisco Montaña (2004) quién propone a la auditoría administrativa como pieza clave en las fases de planeación y control; y finalmente a Walker Paiva Quinteros (2004) quién integra guías prácticas para la aplicación de auditorías en distintos campos como de la calidad, de control interno, informática, de personal, marketing, de estados financieros e integral.

En el caso de Ecuador las entidades gubernamentales para el cumplimiento legal se sirven de esta clase de auditoría, debido a que se han podido observar los beneficios que la misma proporciona en los procesos que se llevan a cabo, además de mejorar la administración que se ejecuta en el ente por las decisiones asertivas (Bravo et ál., 2018). No obstante, es importante recalcar que la presente auditoría no solo es aplicada en el sector público, a razón de su objetivo y alcance también es utilizada como herramienta de ayuda para los directivos en el sector privado.

En otro orden de ideas, para perfeccionar los resultados de la auditoría de gestión, este estudio se acompaña del análisis de los estados financieros; puesto que esta herramienta resulta vital para valorar cuál ha sido el rendimiento organizacional, como lo afirman los autores Marcillo et ál. (2021) en donde mencionan que: “tiene que ser aplicado en cada empresa, sin importar el tamaño de la empresa, e indistintamente la actividad que realicen, todas las empresas deben poseer la responsabilidad de realizarlo ya que esta llega a constituir una medida eficiente” (p. 89).

En función de lo planteado, se rescata de una publicación denominada “Análisis financiero: enfoques de su evolución” escrita por los autores Puerta et ál. (2018) donde recopilan exponentes del siglo XX y XXI que a lo largo de los años delinean al análisis financiero como hoy en día se lo conoce. El recorrido de los autores antes mencionados empieza citando a Ibarra (2016) quien menciona que algunos autores consideraban que la

génesis del análisis financiero podría derivarse de las teorías de Luca Pacioli; sin embargo, para Gremillet (1989); García et ál. (1996) consideran que tuvo su origen en los banqueros norteamericanos que la utilizaron como técnica de gestión, bajo la dirección de Alexander Wall, financiero del Federal Reserve Board en Estados Unidos.

Hay que mencionar, además que Puerta et ál. (2018) citan de igual manera a Lusztig y Schwab (1988); Yindenaba (2017) Subramanyam (2014) señalando que son quienes afirman que el análisis de las razones financieras es el método más aplicado en el análisis de los estados financieros; el cual relaciona elementos de los balances para hacer comparaciones como sostienen Pyles (2014); Ross et ál. (2012); cuyos resultados son presentados como fracciones, porcentajes o como veces por periodo Gibson (2013); Yindenaba (2017); Finalmente, Hindmarch et ál. (1977) recomiendan que las razones tienen que ser representativas de la empresa, recalcando que siempre y cuando sean estos la base del análisis financiero.

Reafirmando lo anterior, las buenas prácticas empresariales dependen correlativamente al buen manejo de sus actividades y consigo a la idónea interpretación de sus balances y parte de aquello es el análisis financiero donde la SCVS (2010) manifiesta que el análisis financiero se posiciona como una herramienta metodológica que beneficia en gran manera a aquellas empresas que tienden a elevar su grado de competitividad en el mercado actual, promoviendo la fácil detección de oportunidades para un desarrollo óptimo y sostenible en tiempo y espacio.

De manera análoga, la SCVS exhorta de forma implícita a las distintas empresas a la ejecución de dicho análisis a través de los indicadores sugeridos por la misma con el fin de instruir a inversionistas, investigadores y demás interesados en realizar un estudio analítico.

En función de lo descrito, el presente trabajo justifica su desarrollo en vista de la ineficiente evaluación del desempeño económico-financiero en la gestión de la industria “ECOQUIMIK CÍA. LTDA.” puesto que a pesar de formar parte de uno de los sectores económicos más importantes del país presenta la necesidad de mecanismos de control, vinculados al análisis de los estados financieros, lo cual origina balances desprovistos de información analítica y el incumplimiento de metas empresariales.

El aporte que ofrece el estudio realizado es trascendental, puesto que, a través del despliegue, metodológico (analítico-práctico) enmarcado en la auditoría de gestión y su

insumo básico que es el análisis de los estados financieros, se pretende contribuir en la cultura administrativa de ECOQUIMIK CÍA. LTDA. y demás entidades que presentan el mismo problema en busca del mejoramiento de sus economías y la supervivencia en el mercado financiero.

La investigación cuenta con viabilidad, dado que se ha autorizado el acceso a la información financiera perteneciente a la industria, contando con la predisposición por parte de los directivos y el departamento contable para facilitar la información pertinente que se amerite en el lapso de duración del mismo. Asu vez, se cuenta con la disposición, capacidad y voluntad para llevar a cabo la presente indagación.

Por otra parte, resulta necesario poner en conocimiento que este trabajo tiene una grado de conveniencia social elevado en cuanto a los trabajadores de las industrias y empresas de la provincia de el Oro, específicamente en la ciudad de Machala, quienes en el desarrollo eficiente de sus labores se beneficiarán colateralmente en el equilibrio del tiempo de sus actividades, tanto laborables como personales, Por último, se menciona que la presente posee además, utilidad práctica, reflejada en los resultados de la industria que se favorecerán gracias a este trabajo.

El problema que muchas empresas presentan se debe al incumplimiento de las metas trazadas en atención a la dificultad en la toma decisiones, como lo sostiene la autora Barreto (2020) puesto que en la actualidad aún existen balances desprovistos de análisis financiero que obedecen a una contabilidad vista desde el punto de cumplimiento legal, lo cual hace que se limite la información y esta sea poco confiable.

Hay que mencionar, además que la constante competencia a la que están expuestas las empresas hoy en día le insta a la mejora continua de sus operaciones para asegurar un periodo de vida prolongado en el mercado, recurriendo a la evaluación del grado de eficacia, eficiencia y economía que datan procurando la optimización de sus recursos en tiempo real (Merchán et ál., 2018).

El presente caso de estudio parte de la obtención de los estados financieros provenientes de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. correspondientes al periodo 2019-2020, seguido de la aplicación del análisis financiero como método de medición en la fase de selección de los medidores de desempeño y proceder a la utilización de los mismos que permitan visualizar los resultados alcanzados.

Así pues, se recurrió al método deductivo bajo la perspectiva del paradigma positivista con el propósito de poner en síntesis la información obtenida de las diferentes bases de datos científicas. En igual forma, es relevante poner en conocimiento que se efectuó la obtención de datos de forma cuantitativa para realizar los cálculos necesarios propios del objeto de este caso de estudio a través de la utilización de la técnica de encuesta cerrada, haciendo uso de la escala de likert a los departamentos de administración y contabilidad de la industria.

Los resultados de la investigación, demuestran que la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. no utiliza el análisis financiero para medir la gestión de sus operaciones, por lo que se han implementado lineamientos para evaluar la gestión a través del análisis financiero que tributa como una metodología para la auditoría de gestión. Mediante el análisis de estados financieros se pudo constatar haciendo uso del análisis estructural y horizontal con datos pertenecientes al periodo fiscal 2019-2020, que se encuentra en óptimas condiciones, luego de relacionar los resultados con los promedios que ofrece la SCVS para estas industrias, en los indicadores de liquidez, solvencia, actividad o gestión y de rentabilidad.

Además, vale mencionar que son precisamente estos indicadores financieros los que permiten medir la eficacia, eficiencia y economía del desempeño organizacional de la compañía, hacer las mejoras correspondientes según las sugerencias o recomendaciones del auditor con el fin de mejorar y alcanzar las metas y objetivos institucionales.

En conclusión, la aplicación del análisis financiero resulta una herramienta que refleja cuantitativamente el desempeño empresarial dotado de objetividad, mediante el análisis, comparación y diagnóstico de resultados con promedios de acorde al sector, las metas y objetivos propuestos por la industria en pos de realizar mejoras que le permitan una gestión efectiva de sus recursos.

El presente trabajo de investigación está segmentado en cuatro capítulos que se examinan brevemente a continuación:

El capítulo I, presenta las generalidades referentes a la auditoría de gestión y análisis financiero, por medio de su definición y contextualización nivel macro (América Latina), Meso (Ecuador) y Micro (Ecoquimik Cía. Ltda.); esbozando los hechos de interés enmarcados en aquellos antecedentes que responden a vacíos de la ciencia y problemas actuales, para proceder a delinear con la información antes recolectada los objetivos de la

presente investigación que permitirá continuar con el capítulo II, el cual despliega la fundamentación teórica epistemológica del estudio, mediante el uso de las diversas bases teóricas de la investigación en mención, además de considerar la relación causa y efecto que nace a partir del problema investigativo; consecuentemente se procede a la definición de las variables de forma conceptual.

Posteriormente, el capítulo III, contiene el proceso metodológico, por medio del diseño de investigación que se ha seleccionado con la ayuda de recolección de datos, a través de la categorización. Y para concluir en el capítulo IV, se reflejan los resultados obtenidos en la investigación junto con la respectiva descripción y argumentación teórica. Finiquitando con las respectivas conclusiones, recomendaciones, fuentes bibliográficas que permitieron diseñar la investigación y anexos digitales.

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

Para insertarse con éxito al objeto de estudio, se requiere exponer con precisión aquellas variables que son el centro de investigación. De esta manera, los autores Pilaguano et ál. (2021) señalan que: “El análisis financiero y de gestión en esta área toma vital importancia en el entorno empresarial actual, pues los gerentes del área de finanzas deben estar en la capacidad de tomar decisiones rápidas y oportunas” (p. 634). Por su parte para Guibert (2018) la auditoría de gestión facilita: “Conocer proactivamente los errores que se pueden cometer y las posibles formas de actuación en el futuro, y dota a los directivos y al resto del personal de instrumentos que ayudan a comprender mejor cuáles prácticas carecen de importancia” (p. 158). Con lo antes mencionado se entiende que el alcance que pretende conseguir la auditoría de gestión se ve perfeccionado con la implementación del análisis financiero para de esta forma poder alcanzar la eficiencia y los objetivos trazados en las empresas.

En consecuencia, el presente estudio tiene como finalidad analizar los estados financieros como método de medición cuantitativo de la auditoría de gestión en ECOQUIMIK CÍA. LTDA., lo cual posibilitará evaluar el desempeño económico-financiero de la gestión, en virtud de los criterios de eficiencia, eficacia y economía para una adecuada toma de decisiones.

Las industrias manufactureras son aquel sector que desarrolla uno de los papeles principales en la economía de una nación, de esta manera lo señala la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) (2017, como lo citan los autores Naula et ál., 2020) Donde proyectan los siguientes datos: “En los países de Latinoamérica este sector representa, en promedio, el 14,3% del PIB, convirtiéndose en el cuarto sector con mayor participación” (p. 1).

En lo referente al análisis financiero, en el continente americano según estudios presenta un tratamiento financiero subdesarrollado, lo que lo hace vulnerable ante escenarios económicos adversos. En Latinoamérica el nivel de las finanzas es muy básico, generando una visión limitada que impide a las empresas servirse del análisis financiero,

restringiendo de esta manera su participación y competitividad en el mercado (López & Laitón, 2018).

En otro orden de ideas, se puede agregar que además del deficiente análisis financiero en esta región del mundo, también lleva consigo la poca exploración de la auditoría de gestión, como lo indica Yetano y Castillejos (2018) en su investigación donde muestran que los países que realizaron en mayor cantidad esta auditoría durante el periodo 2009-2011 fueron Puerto Rico, Guatemala y México.

De conformidad a los datos recopilados, es preciso mencionar a la Dirección Nacional de Investigación y Estudios (DNIYE) (2018, citado por Naula et ál., 2020) que hacen en este sentido hincapié en la importancia de la actividad manufacturera en Latinoamérica, como clave para una economía en vías de desarrollo. No obstante, dicho desarrollo resulta complejo debido a los diversos factores que limitan su crecimiento.

En el caso del Ecuador el panorama no dista de ser diferente, según Capa et ál. (2018, citado por López & Laitón, 2018) el 64% de las pymes no cuentan con estrategias que les permita poder gestionar sus finanzas con el objeto de garantizar su estabilidad y cubrir con sus necesidades, es decir, toman sus decisiones de manera empírica.

Es por esta razón como lo mencionan Palacio et ál. (2018) que resulta necesario contar con un sistema de control en las empresas de países en vías de desarrollo como Ecuador para evitar las malas gestiones y de esta manera impedir su desaparición.

En contraste a ello, la auditoría de gestión resulta ser aquella herramienta que les permite mitigar dichos escenarios, no obstante, el presente autor proyecta en su investigación realizada en el país sobre la aplicación de auditoría de gestión, que de una muestra de 267 empresas 102 pertenecen al sector industrial; las cuales el 62% no aplica la auditoría de gestión, mientras que el 38% restante si la utiliza.

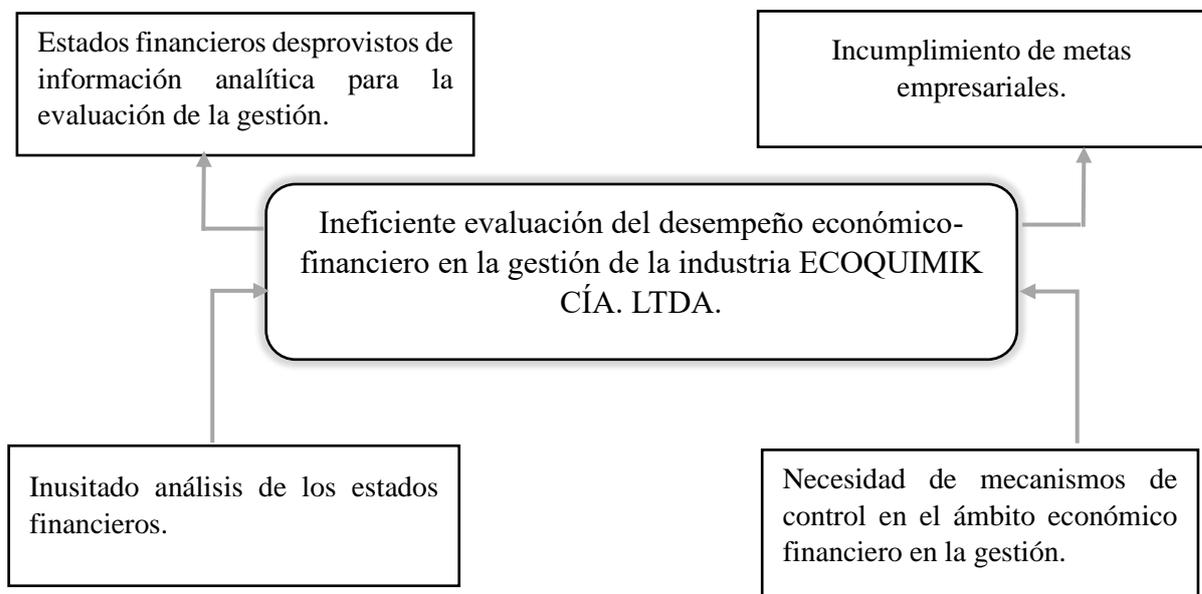
De acuerdo al Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) (2019) El sector manufacturero en la provincia de el Oro está conformado por 2826 industrias que equivalen al 6.48% de las empresas de la provincia, de las cuales 44 empresas (1.56%) están dedicadas a la fabricación de substancias y productos químicos; de ellas hay 14 empresas que equivalen al 31.82% mismas que están dedicadas a la fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfumes y preparados de tocador.

De este subgrupo tan solo 9 empresas pertenecen a la ciudad de Machala lo que representa el 64%.

En este contexto la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. ubicada en la provincia de El Oro cantón Machala, que se dedica a la elaboración de productos para la limpieza del hogar; no cuenta con la apropiada gestión administrativa, ya que a pesar de poseer misión, visión y objetivos institucionales se detectó que tienen tercerizada la contabilidad, en donde esta se aplica sólo por cumplimiento legal desencadenando en un inusitado análisis de los estados financieros, lo cual limita a una correcta interpretación analítica de los balances y por ende no alcanzar los propósitos planteados. En consonancia a lo anterior descrito, se suma la percepción de la entidad sobre los mecanismos de control como un instrumento costoso y en cierto grado innecesario.

Este panorama es repetitivo en la zona, en donde no solo las empresas privadas sino también las entidades públicas incumplen con la aplicación de la auditoría de gestión y de esta forma el uso de los análisis financieros, lo cual desemboca como establece Arteaga (2017) en información poco precisa debido a la falta de conocimiento del desempeño y logro de metas alcanzado.

Figura 1. Árbol de problemas



Fuente: Elaboración propia (2022)

Relación causa – efecto

Mediante estas causas y efectos se ha formulado la presente situación problemática sustentada en la ineficiente evaluación del desempeño económico-financiero en la gestión de la industria “ECOQUIMIK CÍA. LTDA.”, debido al inusitado análisis de los estados financieros, además, de la necesidad de mecanismos de control para la gestión; lo que genera balances desprovistos de información analítica, y el incumplimiento de metas empresariales; así también se ha sistematizado el mismo con las siguientes interrogantes:

- ¿Cuál es la incidencia del análisis financiero y diagnóstico en la evaluación de los resultados de la gestión de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.?
- ¿Es la auditoría de gestión método de evaluación y control del cumplimiento de metas empresariales en el ámbito financiero en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.?

1.2 Hechos de interés

López y Laitón (2018), desarrollaron una investigación titulada “Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina” para identificar las principales problemáticas financieras que afrontan las pequeñas y medianas empresas de algunos países latinoamericanos. Su investigación posee un enfoque cualitativo con un alcance descriptivo, basada en la revisión de artículos científicos publicados en el periodo 2013-2017, cuyo enfoque estuviera dirigido a las problemáticas financieras de las pymes de algunos países latinoamericanos, que para su caso de estudio fueron: Chile, Costa Rica, Argentina, Colombia, México, Ecuador y Perú.

El tratamiento que se le dio a la información obtenida fue mediante un contraste comparativo por medio de la utilización de matrices con el fin de clasificarla en tres grandes núcleos problemáticos, tales como: estructura de capital, acceso a la financiación y gestión de la planeación estratégica.

El estudio concluye que el desarrollo y crecimiento de las pymes se ve limitado debido a que los directivos de este tipo de empresas omiten la aplicación de la herramienta de análisis financiero, desembocando en un inadecuado establecimiento de estrategias; hay que mencionar, además que el nivel de conocimiento básico de los profesionales a mando de las finanzas les impide servirse de los beneficios del mercado financiero.

Por su parte, los autores Puerta et ál. (2018) en su artículo llamado “Análisis financiero: enfoques en su evolución” con el objeto de analizar los avances teóricos del análisis financiero, luego de una revisión detallada, selectiva y crítica de la bibliografía publicada en torno a la temática. Con esto, la metodología utilizada responde a un enfoque cualitativo de revisión bibliográfica, para su posterior clasificación en matrices descriptivas de análisis y síntesis, cobijadas en métodos deductivos -inductivos para su posterior interpretación minuciosa.

En la investigación se encuentra una carencia sustentada por García et ál. (1996, citado por los autores Puerta et ál., 2018) en donde sostiene que el avance que ha experimentado el análisis financiero es muy poco, manifiesta que hoy en día resulta una tarea compleja identificar un marco general que permita la orientación de las investigaciones en esta sección.

Resulta necesario indicar que para el caso de Ecuador la situación es similar, puesto que, como manifiesta Tamayo (2013, citado por Rodríguez, 2016) sostiene que es: “necesario implementar una guía de gestión financiera” (p. 594). La SCVS no mantiene información actualizada que responda a las necesidades que se presentan, o un manual de interpretación de indicadores financieros para su aplicación a estos sectores como sí lo hay para el sector de Economía Popular y Solidaria y evitar de esta manera el subjetivismo que acarrea su aplicación en algunos casos.

Paredes et ál. (2019) en su estudio sobre el “Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017” cuya finalidad fue efectuar un análisis financiero de las composiciones de los balances presentados por las empresas pertenecientes al sector servicios. Para la recolección de los datos se valieron de una investigación documental y bibliográfica; para el análisis de los datos hicieron uso de la metodología cuantitativa, tomando como población las empresas activas registradas dentro de la Superintendencia de Compañías de donde se desprende las empresas dedicadas a la prestación de servicios administrativos y de apoyo como muestra (67 Empresas)

Su investigación les permitió establecer que existen demasiados indicadores económicos y financieros dependiendo del tipo de empresa y sus actividades, por lo cual se debe tener presente estos factores, a más de sus características particulares para evitar tomar decisiones libres de sesgos.

Por otra parte, Aguirre y Flores (2018) realizaron un estudio titulado “El Ecuador contra corriente. La auditoría de gestión en el contexto latinoamericano”, con el objeto de evaluar el impacto de la auditoría de gestión en las empresas públicas y privadas en la región latina bajo un estudio descriptivo – exploratorio.

En complemento al inciso antes descrito, los autores hicieron uso del análisis cualitativo abarcando en su totalidad a los países latinoamericanos, obteniendo un criterio casi unánime del 85% en cuanto al beneficio de aplicar la auditoría de gestión como tal, por su parte Uruguay y Chile manifestaron interés en la adopción de las auditorías de desempeño dentro de su base normativa.

Amado y Rodríguez (2020) realizaron un estudio titulado “Retos de los auditores latinos frente a la pos pandemia 2020- tareas por cumplir”, con el objeto de detallar cuales son los desafíos a los que se enfrentan los profesionales en contabilidad ante circunstancias de malversación de fondos del estado; el desarrollo de este trabajo ha sido mediante la metodología deductiva apoyándose en las fuentes documentales de las Entidades rectoras del estado.

En complemento al inciso antes descrito, los autores hicieron uso del análisis cualitativo con la ayuda de cuestionarios dirigidos a un grupo aproximado de 60 contadores de Bogotá; las preguntas que componen dichos cuestionarios están orientadas a criterios de cumplimiento de actividades profesionales bajo el rango de eficacia y ética. En los resultados se evidencio que por parte de los profesionales un 50% consideran que se requiere recabar esfuerzos para alcanzar buenas prácticas administrativas financieras sustentadas en la transparencia.

Este estudio concluyó que en la región latina los actos de índole fraudulenta en el sector público repercuten directamente en el desempeño de la contabilidad, lo que a su vez provoca que se genere cierto grado de desconfianza en torno al manejo de los recursos dotados por distintos organismos estatales.

El autor Valenzuela (2019) llevó a cabo el estudio titulado cómo: “Auditoría al desempeño: evolución y relevancia en el ámbito estatal”, cuyo objeto está orientado hacia el diagnóstico de la evolución e importancia de la figura del estado en concordancia a la auditoría; este trabajo está realizado bajo una metodología mixta (deductivo – inductivo) ya que en primer plano aborda la auditoría de desempeño de forma genérica para pasar al plano específico que se centra en la situación actual de México basado en la indagación

documental descriptiva. En torno a los datos se desarrolló un análisis cualitativo y cuantitativo acerca de las tendencias evolutivas de este tipo de auditoría.

De los estudios realizados en esta investigación se denoto que de un 100% de las entidades consideradas como muestra apenas un 5,7 % había aplicado la auditoría de desempeño, evidenciando una falta de análisis de la eficacia, eficiencia y economía siendo de suma importancia el reforzar de forma permanente la práctica de este tipo de auditoría en la búsqueda de lograr las metas propuestas.

Yetano y Castillejos (2018) en su investigación denominada como “Auditorías de desempeño en América Latina ¿Mejoran la confianza en los gobiernos?”, exponen la finalidad de ampliar la perspectiva de la auditoría de gestión en América Latina a razón de adaptar en lugar de la adopción de instrumentos desarrollados; para determinar dicho desempeño los escritores han recurrido al análisis de las páginas web de las Instituciones de Auditoría Superior (IAS) latinas pertenecientes a 18 países durante el periodo 2009-2011, en conjunto del método Delphi mediante el envío de cuestionarios a un conjunto preseleccionado de especialistas.

Los resultados arrojados por la investigación indicaron que las IAS que aplicaron en mayor porcentaje la auditoría de Gestión fueron: Guatemala (28.19%), México (24.81%) y Puerto Rico (29.34 %), manifestando que la principal razón de la aplicabilidad de dicha auditoría es la mejora de sus niveles de transparencia. En sentido opuesto, los países con menor representación porcentual fueron: Bolivia (0,38%), Honduras (0,92%), Paraguay (1,38%), Brasil (1,92%), Nicaragua (2,23%), Argentina (6,99%) y Ecuador (3,84%).

Los resultados que abordan este último grupo del ranking de aplicación de la auditoría de gestión, se encuentran inmerso en la lucha constante en contra de las malas prácticas gubernamentales y a su vez en la necesidad de reestructurar su modo operandi para el cálculo de sus capacidades económicas.

En definitiva, frente a los valores plasmados en este estudio los autores concluyeron que el carente uso de la auditoría de gestión se focaliza en tres fuentes principales: la primera proviene de la falta de abastecimiento de recursos, la segunda básicamente se precisa en simples órdenes dictadas por políticos que no trascienden más allá del papel, y la tercera en su aplicación en el campo laboral para los auditados resulta de poca importancia el mantener un adecuado desempeño económico-financiero.

Por lo antes expuesto, cada una de las investigaciones mencionadas en esta sección representan un antecedente importante a considerar por el análisis realizado a las bases teóricas, puntualmente a las que tienen que ver con el análisis financiero, y la auditoría de gestión, a su vez representan una referencia importante para el desarrollo del marco metodológico.

Resulta necesario mencionar que no existe un título similar al de la presente investigación en las bases de datos científicas, ni mayor información que la mencionada en los años posteriores a los citados, o datos estadísticos relevantes que permitan nutrir la investigación en lo referente a las variables de estudio en este contexto.

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General

- Analizar los estados financieros como método de medición cuantitativa de la Auditoría de Gestión en ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Describir el análisis financiero mediante la interpretación, análisis y diagnóstico de los estados financieros, para la evaluación de los resultados de la gestión de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.
- Analizar la auditoría de gestión como método de evaluación y control del cumplimiento de metas empresariales en el ámbito financiero en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

CAPÍTULO II

2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO - EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia

Desde una perspectiva investigadora, el estudio propuesto se adscribe como base epistemológica al positivismo, y al método científico como camino o ruta crítica para su ejecución. A razón de que este paradigma responde a las características y necesidades que se pretende alcanzar en la investigación.

El positivismo en palabras del autor Ricoy (2006, citado en Ramos, 2015) se considera: “cuantitativo, empírico-analítico, racionalista, sistemático gerencial y científico tecnológico” (p. 10). A lo expuesto, el autor Ramos (2015) en su escrito añade: “el paradigma positivista sustentará a la investigación que tenga como objetivo comprobar una hipótesis por medios estadísticos o determinar los parámetros de una determinada variable mediante la expresión numérica” (p. 10).

De esta manera, el paradigma positivista y su consecuente enfoque cuantitativo permitirá medir la auditoría de gestión aplicada a la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. ubicada en la ciudad de Machala, Ecuador a través del análisis de los estados financieros.

2.1.1 Evolución del Análisis Financiero.

Mediante una atenta revisión literaria en diversas fuentes bibliográficas se pudo constatar la evolución que ha transitado el análisis financiero a lo largo del tiempo. Desde hace muchos años atrás los administradores se sirven de las ventajas de la aplicación del análisis de los estados financieros para analizar detalladamente la gestión que se está aplicando en la entidad, y con base en ello estudiar su tendencia en el tiempo, y realizar comparaciones de información con otras entidades y hacer predicciones.

Los primeros trabajos de investigación con tono científico sobre el análisis financiero comenzaron en el año 1932 por Paul Fitzpatrick según Pozuelo et ál. (2013) cuyos aportes dieron inicio a la parte descriptiva, que servía para determinar los errores que cometen las empresas con la sola aplicación de los indicadores, como sostiene Mares (2010, citado en Ochoa et ál., 2018).

Es prudente advertir que autores como Ibarra (2006) y Ochoa et ál. (2018) coinciden que la aplicación de los indicadores financieros tuvo su inicio en Italia, específicamente se lo atribuyen a Lucas Pacioli quien es el inventor de la partida doble y conocido como el padre de la contabilidad (título que según la historia debió ser atribuido al comerciante y economista italiano Benedetto Cotrugli, quien 36 años antes que Pacioli en su libro “*Della mercatura et del mercante perfetto*” ya había dedicado páginas a la contabilidad por partida doble, lastimosamente por no patentar sus investigaciones y luego de detallar más estos estudios fue Lucas Pacioli a quién se le atribuyó dicho descubrimiento y el resto ya es historia). No obstante, sus primeros estudios se desarrollaron a inicios del siglo XIX y su utilización vino de la mano de los banqueros estadounidenses como medida de valor-crédito y herramienta de gestión.

Luego de unos años Charles Merwin (1942) presentó en sus trabajos el uso de los indicadores financieros que combinado con un conjunto de pasos permitía describir el fracaso empresarial; siendo este el inicio de su aplicación para la comparación de información con empresas que alcanzaron el éxito y las que no lo hicieron. Ya a finales del siglo XIX se hablaba que los indicadores podían vaticinar un posible fracaso; y luego se señaló que permitían conocer si una empresa iba a ser solvente en el largo plazo y saber con antelación si iba a quebrar (Ibarra, 2006).

En esta parte de la historia de los indicadores los estudios se cobijaban en evidencias empíricas, cuyo enfoque se centró en la predicción de quiebra donde resaltan los trabajos clásicos de Beaver (1966) quien propuso inicialmente el análisis individual de cada uno de los indicadores que se consideraban tenían esta capacidad predictiva, teoría conocida como análisis discriminante univariante (Pozuelo et ál., 2013). Más, sin embargo, en el avance de sus estudios su enfoque cambió de perspectiva, ya no consideraban a los indicadores como predictores de quiebra, sino que era la información contable plasmada en los balances los que podían proyectar la solvencia o quiebra, y cualquier otra información que se pretendía conocer de la empresa (Ibarra, 2006).

De esta circunstancia nace el famoso “análisis estadístico aplicado a los datos contables, primero a través del análisis univariable y posteriormente se desarrolla con el análisis multivariable” (Bizquerra, 1989, citado en Ibarra, 2006, p. 245).

Es conveniente recalcar que cuando se habla de análisis multivariable se hace referencia en síntesis al examen simultáneo de más de dos indicadores financieros; además, como

sostiene el autor Cuadras (1981, citado en Ibarra, 2006) esta técnica se encarga de realizar el análisis, interpretación de resultados y la elaboración del material estadístico, que puede estar expresada de manera cualitativa, cuantitativa o una mezcla de ambas. Habría que señalar también que de los investigadores que se encargaron de realizar los primeros estudios sobre el análisis multivariable, se encuentra el célebre autor Altman (1968).

Sin lugar a dudas uno de los autores y precursores que marcó un antes y después en la evolución de los indicadores financieros y mejora de su impacto en las empresas fue Edward Altman, quién en el avance de sus investigaciones que se centraron en métodos altamente predictivos de quiebra empresarial, dio vida a un modelo de evaluación de solvencia, por medio de un indicador sintético conocido como Z-Score, y como si fuera poco realizó modificaciones a este indicador para implementarlo en economías emergentes (Ibarra, 2006).

Los estudios siguieron su curso y fueron adaptándose a las necesidades existentes, por tal motivo, se empezaron a utilizar métodos reductivos que buscaban realizar la selección con carácter científico de aquellos indicadores que midan y proyecten los factores principales de las empresas, como lo es la rentabilidad, la liquidez, la solvencia, la productividad, entre otros. Dicho lo anterior, la técnica análisis factorial es de las que más aceptación tiene; permitiendo aseverar que ciertos indicadores proyectan y explican en materia económica factores clave de las entidades, otorgando una radiografía de la situación económica-financiera de la empresa; de ahí que hasta en la actualidad se continúa su aplicación (Ibarra, 2006).

Dentro de este orden de ideas, ahora desde el punto de selección de factores, valiéndose de los aportes escritos por Lev (1974) una gran cantidad de autores hacen alusión a cuatro clases de indicadores como los son los de rentabilidad, eficiencia, solvencia y la liquidez; unos años más tarde el autor Taffler (1984) señala los indicadores de rentabilidad, eficiencia, endeudamiento y liquidez. Rees (1991) agrega un factor más denominado apalancamiento. Simultáneamente, Bernstein (1999) propuso la clasificación de cuatro grupos que contenían un conjunto de indicadores cuya base se fundamenta en lo relativo a lo contable y financiero reflejando la realidad como lo es las ratios de: rentabilidad, liquidez, solvencia y cash flow (indicador que mide la liquidez que presenta la empresa para cubrir sus obligaciones con terceros) (Ibarra, 2006).

Llegado a este punto, esta descripción será incompleta si no se pone en manifiesto la situación que engloba la categorización de los indicadores, puesto que al día de hoy como lo exponen los autores Salmi y Martikainen (1994, citado en Gallizo, 2005) la literatura no presenta una idea puntual de cuáles son aquellos ratios esenciales. Si se observa desde el punto de vista pragmático el enriquecido conjunto de trabajos que existen reducen los indicadores a un grupo relativamente pequeño; al mismo tiempo, desde el punto de vista inductivo, es razonable que los resultados gocen de una dispersión amplia producto de conclusiones que carecen de garantía; es decir, los resultados parten de estudios de clasificaciones teóricas diferentes que buscan ser validadas empíricamente, derivando en grupos de indicadores con poca similitud.

En última instancia, resulta conveniente mencionar que previo a la revisión de la literatura financiera sobre los antecedentes históricos del análisis financiero en Ecuador, no se ha podido encontrar un trabajo que esboce una línea de tiempo de esta variable en el país. Sin embargo, el organismo técnico que controla las organizaciones ecuatorianas, es decir la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2010) ha resumido aquellos indicadores más representativos de los grupos de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, para ser aplicados en las diferentes ramas de actividad, y de esta forma como mencionan elevar la calidad del análisis financiero y contribuir a la implementación de buenas prácticas corporativas.

En esta compilación, la SCVS en el Informe denominado “Tabla de Indicadores” ofrece conceptos, fórmulas e interpretaciones de los ratios financieros. A más de ello, en otro documento que se encuentra en la misma página web del organismo publicado en el año 2010, ofrece de manera organizada para cada rama de actividad, previa codificación, los indicadores a utilizar y los valores promedio, máximos y mínimos que deben resultar de las relaciones aplicadas, para facilitar su interpretación por parte de quienes tengan interés.

Hay que reconocer que en el recorrido por las bases de datos científicas, se puede apreciar una amplia producción de trabajos en el país orientados en la aplicación de los ratios financieros en las empresas con el objeto de examinar el desempeño que se ha logrado en la gestión financiera, de donde resulta que efectivamente como se expresó en líneas anteriores son los indicadores que la SCVS reúne y sugiere para su implementación los

que se aplican al momento de examinar los estados financieros; sirva de ejemplo a lo expresado los trabajos realizados en grandes, medianas y pequeñas empresas, por los autores: Ollague et ál. (2017), Narea y Guamán (2021), Cadena et ál. (2020), Carchi et ál. (2020), Paredes et ál. (2019), Ochoa et ál. (2018) y Marcillo et ál. (2021), entre otros.

En definitiva, por medio de la presente retrospectiva histórica se ha podido conocer cuál ha sido la evolución del análisis financiero, conociendo aquellas categorías que más se emplean en el mundo empresarial con el fin de precautelar situaciones que pongan en peligro a la empresa y por el contrario asegurar el éxito.

2.1.1.1 Teorías que sustentan el análisis financiero

Teoría de Riesgo

En lo expuesto por Luhmann (1996, citado en Albarracín, 2002) define el concepto de riesgo expresando en esencia que, las decisiones que se puedan tomar al día de hoy respecto a un tema en particular determinarán los hechos que se desarrollarán en un futuro, haciendo énfasis al desconocimiento positivo o negativo del impacto que estas repercutirán. Por lo tanto, el riesgo va a estar de acuerdo al azar o a lo que se pretende aceptar, fundamentado en decisiones que se tendrán que llevar a cabo.

Por su parte, el autor Mir (1999, citado en Albarracín, 2002) define al riesgo como: “contingencia desfavorable a la que está expuesto alguien o alguna cosa, incertidumbre derivada del ejercicio de una actividad empresarial, peligro incierto, etc.” (p. 2). Bajo la perspectiva de Mir el riesgo es calificado como desfavorable; donde la incertidumbre (grado de variación) obedece a la propia actividad empresarial.

Cuando se habla sobre el riesgo en tiempos más actuales, se observa que la esencia propuesta por autores referentes como Beck, Luhmann o Mir se mantiene y se adapta a nuevas perspectivas. Por ello, autores como Giraldo et ál. (2009) mencionan que el riesgo empresarial se concibe como la posibilidad que existe de que se presente cualquier situación en un lapso de tiempo específico que pueda perjudicar una organización y que motive al incumplimiento de objetivos estratégicos; además, donde exista incertidumbre hay una probabilidad de que el riesgo pueda ser inherente o por eventos ajenos.

Los autores Giraldo et ál. (2009) también hablan sobre el riesgo financiero, en donde mencionan que este:

Se relaciona con el manejo de los recursos de la entidad... los pagos... y el manejo sobre los bienes... De la eficiencia y transparencia en el manejo de los recursos, así como su interacción con las demás áreas dependerá en gran parte el éxito o fracaso de toda entidad. (págs. 26,30)

Dicho de otro modo, el riesgo financiero es un elemento que conforma las operaciones y actividades que se desarrollan en el entorno financiero, al cual se debe prestar atención, puesto que, de esto depende el logro de objetivos y metas trazadas.

Teoría de Rendimiento

En términos de lo señalado por los autores Robbins et ál. (2013), sustentan que el rendimiento es aquel proceso que permite examinar el éxito que ha alcanzado una empresa en el logro de los objetivos planteados.

Los autores Delaney y Huselid (1996, citado en Núñez et ál., 2012) presentan el rendimiento desde dos puntos de vista, rendimiento organizacional y rendimiento de mercado, donde los indicadores de estos últimos recogen la idea de ventaja competitiva, que hace referencia al crecimiento, la cuota de mercado y el aumento de las ventas.

Para Muñoz y Camargo (2015, citado en Puente et ál., 2017) expresan que la teoría financiera económica, busca incrementar los beneficios que perciben las empresas, por lo que se debe tener presente que en tiempos pasados la rentabilidad se calculaba mediante la utilidad, mientras que hoy en día se mide por medio del valor económico.

Es decir, el rendimiento se mide tomando en consideración la generación de valor por medio de la evaluación de las variaciones entre lo que el cliente está dispuesto a pagar por el bien y los costos en que se ha incurrido para la producción del producto. En síntesis, se mide el rendimiento que han generado los recursos invertidos por la empresa.

2.1.2 Evolución del Auditoría de Gestión

La auditoría tuvo su génesis en la praxis de la contabilidad desde tiempos remotos; misma que desde los inicios de la civilización se encarga del desarrollo y aplicación de un sistema que permite el registro y acumulación de forma ordenada de información acerca de hechos económico productivos que son de suma interés, con el objeto de clasificarla en distintas cuentas tales como los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

En un comienzo se sabe que la aplicación de la auditoria radicaba exclusivamente a la administración de los recursos empresariales; sin embargo, existen indicios que desde épocas lejanas se utilizaba dicho examen para rendir el manejo de las cuentas dentro de las haciendas privadas y estados feudales; dichos procedimientos los llevaba a cabo el especialista en auditoria quien era considerado como persona capaz y competente de escuchar las rendiciones de cuenta por parte de los agentes, quienes por carencia de formación no podían plasmarlas en forma escrita. De este modo, es cómo nace el término “*auditore*” cuyo significado es oír (Echeverría, 2002, citado en Ulloa et ál., 2021).

Desde la época medieval hasta la revolución industrial, la auditoria se mantuvo estrechamente ligada a la actividad práctica y desde un enfoque empírico el auditor únicamente realizaba revisiones simples de aquellas cuentas de cobros y pagos, compras y ventas con el propósito de detectar actividades fraudulentas.

Garrido (2010, citado en Llumiguano et ál., 2021) menciona que en la revolución industrial a medida que el sector empresarial experimentaba un alto nivel de crecimiento, los dueños comenzaron a requerir de los servicios profesionales de gerentes; con la delimitación de áreas o departamentos dentro de las organizaciones, los propietarios no podían estar constantemente presentes por lo que en su efecto acudieron a la ayuda externa para la evaluación de la situación financiera dentro del ente. En esta etapa se destaca la diversificación de las grandes empresas y consigo el mejoramiento del área contable sumado a la tecnificación de las industrias de manufactura.

Los auditores, en el ejercicio de sus funciones pretendían asegurar el patrimonio de los dueños de las empresas frente a cualquier irregularidad efectuada por parte de los gerentes o sus empleados. Ya para el siglo XVI, en Inglaterra los trabajos de auditoria se enfocaban en el análisis exhaustivo de los escritos en donde yacía la información contable como sustento de los hallazgos encontrados; por su parte Estados Unidos y Gran Bretaña fueron los países en donde se denoto mayor desarrollo en este aspecto.

A mediados del siglo XX el campo de la auditoria paso de solo detectar acciones fraudulentas en las empresas al estudio cualitativo superior. En el ámbito social, la diversificación y el avance tecnológico hicieron del entorno empresarial un campo complejo en donde resultaba imperante conocer la forma en que se desarrollaban sus operaciones; como consecuencia, la auditoria pasa a emitir el dictamen de los estados financieros a fin de conocer si el ente cuenta con una imagen financiera idónea en

términos económicos lo cual permitía dar respuesta a los requerimientos de los gobiernos, inversores e instituciones financieras.

En función de la facultad de dictaminar los estados financieros en las industrias, los profesionales empezaron a aplicar dentro de la auditoría el muestreo de las transacciones a evaluar, además de tomar conciencia de la importancia del control interno empresarial. Palacio et ál. (2018) mencionan que, en este periodo de tiempo, dentro de las empresas ya se consideraba al control interno como una pieza clave para el aseguramiento de la calidad de los servicios prestados sumado a la reducción de costos de producción.

Según Vilorio (2004) en este periodo los estudiosos en materia de auditoría, iniciaron la labor de re direccionar el objeto del trabajo auditable, ya que en primera instancia solo estaba focalizado a la detección de situaciones adversas; de este modo, se llegó a destacar la relevancia del control interno y dar paso a la evolución dirigida a la revisión de la situación financiera de los clientes con el propósito de expresar una opinión profesional.

En 1935 la *American Economic Association* fue el seno en donde James O. McKinsey instauró las bases de la denominada auditoría “administrativa”, misma que como su nombre lo indica consistía en la evaluación de todos los aspectos organizacionales a razón del entorno empresarial presente y a futuro; a su vez McKinsey en conjunto a Waterman y Peters diseñaron el modelo de las 7 s en función de alcanzar la excelencia en el área de los negocios. El modelo de las 7 s está compuesto por siete componentes de los que sobresalen la estructura organizacional, sistemas, estilo, habilidades, personal, estrategias y valores, factores que se emplean para la valoración de las actividades diarias en consonancia a las estrategias aplicadas (Loo et ál., 2020).

Transcurrido el tiempo, en 1945 se considera sustancial el análisis integral de las empresas como un todo, por su parte el Instituto de Auditores Internos de Norteamérica señala que la evaluación de las funciones dentro de las empresas debería ser enmarcada dentro del estudio de sus funciones.

Cuatro años después, en 1949 Billy Goetz conceptualiza a la auditoría administrativa como la responsable de detectar e instaurar medidas de corrección ante los problemas administrativos; más adelante, en 1955 Cyril O’Donell y Harold Koontz proponen en sus principios de administración la llamada auto auditoría que se fundamentaba en la revisión de la situación financiera dentro de las empresas de forma interna para valorar la

aplicación de sus programas de control presentes a través del grado de alcance de sus objetivos.

Con esta técnica, se despertó el interés de los estudiosos Nathan Grabinsky y Alfred Klein quienes en 1958 desarrollan el análisis factorial, esta obra aborda el análisis de las causales de una capacidad productiva baja para poder instaurar las bases de mejora mediante una metodología de detección y cuantificación de aquellas funciones y factores que inciden en las actividades de una empresa. Posteriormente, William Leonard en 1962 incorpora los programas de ejecución y conceptos de fundamentación para la aplicación de la auditoría administrativa.

Por consiguiente, a finales de 1975 los autores Theodore Cohn y Roy A. Lindberg despliegan una serie de técnicas y métodos para el desarrollo de la auditoría de operaciones que tienen lugar en las organizaciones; tiempo después en 1987 Gabriel Sánchez Curiel le da abordaje a la definición y metodología de la auditoría operacional.

A finales de los 80's, Jack S. Fleitman concentra definiciones substanciales en torno a la auditoría integral desde un punto de vista profundo a función de diagnosticar de forma íntegra y veraz a las empresas con la finalidad de incorporar modelos de gestión de calidad dentro de las mismas.

En los inicios de la década de los 90's la disciplina auditable experimenta su globalización, ya para 1996 se formula una guía hacia los auditores por parte de la Junta de Normas de Auditoría, en virtud de evaluar los riesgos y sus registros en los balances financieros de manera explícita a fin de identificar situaciones de fraude; en este sentido, las organizaciones sostenían que la instauración de leyes y reglamentos con base a los estándares y exigencias de los auditores facilitarían el correcto desempeño dentro de las mismas evitando así las situaciones adversas. Con base a la ola de la globalización antes mencionada, el uso de las herramientas tecnológicas como la computadora estuvo en su apogeo facilitando la aplicación del examen auditor de forma ágil y pertinente (Vite & Puls, 2017, citado en Llumiguano et ál., 2021).

En este mismo contexto, los requerimientos y necesidades que se le presentan al profesional del ramo en cuanto al conocimiento de las falencias empresariales, sus causas y repercusiones, lo orillan al análisis de la gestión organizativa en pos de valorar el grado de efectividad en correlación al cumplimiento de metas y objetivos empresariales. De

modo que la auditoria de gestión nació de la imperante necesidad de cuantificar y medir los resultados obtenidos en un determinado periodo.

En el ámbito ecuatoriano, a lo largo de la historia se han instaurado diversas normas de carácter obligatorio en cuanto a la ejecución del trabajo de auditoria específicamente en las entidades públicas, con el afán de contrarrestar la creciente ola de casos de corrupción y hechos antiéticos, tomando como referencia sucesos que se dieron en el pasado a nivel nacional como internacional.

Desde el siglo XVI hasta inicios del siglo XIX se dio la instauración de los primeros organismos denominados como las contadurías mayores por parte de la Real Audiencia de Quito; ya en 1822 en la época de la Gran Colombia se constituyó la Contaduría General de Hacienda misma que luego de dos años se suprimiría para dar paso a las contadurías por departamentos en las ciudades de mayor concentración política y económica como lo fueron Cuenca, Quito y Guayaquil; en el año 1826 se reconstituye la contaduría general y se designan además de las autoridades generales a los contadores por cada departamento.

Ya como estado soberano e independiente, Ecuador con la asesoría prestada por parte de la Misión Kemmerer, en diciembre de 1927 se implanto la Ley Orgánica de Hacienda la cual se publicó en el Registro Oficial No. 448; por consecuente, tuvo lugar la creación de la Contraloría General de la nación como entidad de carácter independiente frente al gobierno centralizado con el propósito de dar control y seguimiento fiscal a las demás instituciones públicas.

En 1960, se realizan enmiendas a la Ley Orgánica de la Hacienda de 1927 con el fin de dotar a la Contraloría general de un sistema de control modernizado en miras de garantizar la eficiencia, eficacia y economía dentro de las entidades del estado con relación al buen manejo de los recursos públicos. Tras la década de los 60's, en el año 1977 se emitió la Ley Orgánica de Administración Financiera y Control (LOAFYC) de forma sustitutiva a la anterior ley mencionada.

La estructura administrativa y legal de la Contraloría al ser modificada, paso de ser la Contraloría General de la Nación a del Estado; además en el desarrollo de estos sucesos se posiciono dicho ente como Organismo Superior de Control de los recursos destinados a las demás entidades del sector público, dicho control será efectuado a través de la

aplicación de una evaluación posterior hacia las actividades administrativas mediante auditorías financieras, operativas y exámenes especiales.

A inicios de 1994, a través del Acuerdo No. 017-CG se emitió la normativa técnica de control interno para las entidades de carácter público, misma que sirve de guía metodológica destinada a la promulgación de una oportuna función administrativa mediante criterios de eficacia, eficiencia y economía. Esta normativa del control interno, dota de procedimientos y técnicas a los organismos del estado para propiciar la razonabilidad y veracidad de la información financiera que poseen obedeciendo a la base legal correspondiente (Núñez et ál., 2018).

En 2002, se expide el acuerdo No. 019-CG en donde se anuncian las Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental; posteriormente en 2015 a través del acuerdo No. 017-CG se realizaron enmiendas en torno a la elaboración y presentación de los informes de auditoría.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 *Análisis Financiero*

La primera variable de la presente investigación es el análisis financiero, por lo cual, resulta imprescindible recurrir a fuentes bibliográficas que permitan definirlo con exactitud, es así que para (Puerta et ál., 2018, citado en Narea & Guamán, 2021) La realización del análisis financiero implica la toma de la información plasmada en los estados financieros, para su póstuma exégesis, cotejo y estudio de los datos obtenidos. Los procedimientos antes mencionados, resultan imprescindibles a la hora de aplicar el análisis a los estados financieros de una entidad, puesto que, mediante su aplicación se podrá estar en capacidad de obtener el panorama completo de la situación en la que esta se encuentra.

Según el autor Paucar (2020, citado en Párraga et ál., 2021) El análisis financiero busca encaminar a las organizaciones a alcanzar el éxito, a través de la información analítica que proporcionan los balances contables, para una correcta toma de decisiones previo a la puesta en marcha de las tácticas pertinentes. Valerse del estudio de los estados financieros facilita los procesos que se deben llevar a cabo en la toma de decisiones, por lo cual, la empresa tendrá conocimiento de sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas para con base de ello poder establecer las estrategias pertinentes que garanticen

una mejorada estructura financiera y a su vez que permitan poder cumplir con los objetivos y metas trazadas por la entidad.

A esto, los autores Párraga et ál. (2021) acotan que la importancia del análisis financiero es: “La aplicación de estrategias que permitan visualizar el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial, evaluando el rendimiento de un negocio” (p. 4). Los indicadores son aquel medidor que examinan la gestión (actividades pertinentes para que se pueda alcanzar el éxito) que ha desarrollado la entidad en lo concerniente al manejo adecuado, a la productividad de las inversiones y el dinero empresarial.

2.2.1.1 Métodos Analíticos Básicos

El análisis financiero necesita de herramientas de ayuda que permitan cumplir con sus objetivos; en este orden de ideas es el análisis vertical y horizontal aquellos métodos que se van a aplicar a los estados financieros con el fin de conocer la información empresarial (Monterrosa et ál., 2018). De igual manera (Nogueira et ál., 2017) avalan la postura de los autores Monterrosa et ál., donde mencionan que aquellos métodos que se emplean son el análisis vertical y horizontal, mismos que estos autores los proyectan bajo el término de cálculo de porcentajes y señalan que también se aplica el cálculo de razones financieras. Son estas herramientas las idóneas al momento de examinar la información de los balances de acuerdo a los datos que se pretende obtener; de esta manera se tiene el análisis horizontal y el análisis vertical como métodos de interpretación.

- ***Análisis Horizontal.***

Para Ortega (2006, citado en Puerta et ál., 2018) el análisis horizontal, se lo conoce también como análisis dinámico, puesto que estudia los cambios que ha tenido la entidad en un lapso de tiempo, y gracias a esta información se pueden realizar proyecciones futuras. Si se refiere a las tendencias, es el análisis horizontal aquella herramienta que permite recopilar información de varios periodos con el fin de poder predecir sucesos y evitar o corregir con base de ello errores en la entidad.

- ***Variación absoluta.***

Citando las palabras del autor Córdova Padilla (2014) en su libro “Análisis Financiero” menciona que La variación absoluta se caracteriza por mostrar la

diferencia existente entre los valores pertenecientes a una cuenta del estado financiero actual, frente a los del periodo anterior, y se expresa en valores monetarios. Cuando se utiliza el análisis horizontal, al momento que se confrontan los resultados del periodo actual con los del periodo anterior, y se pretende determinar cuánto han evolucionado las cuentas en términos monetarios se está haciendo uso de la variación absoluta de estos datos.

– *Variación relativa.*

Continuando con lo expuesto por Córdova Padilla (2014), para aplicar la variación relativa a los estados financieros, el autor menciona que su expresión muestra la evolución porcentual que ha sufrido determinada cuenta de los estados financieros cotejados del periodo actual, frente al periodo anterior; y se la obtiene aplicando una regla de tres en donde se tendrá que dividir el valor del periodo 2 para el periodo 1, luego al resultado se le resta 1 y se multiplica finalmente por 100 para hacer su conversión a porcentaje. Si se desea conocer cuánto ha variado porcentualmente una cuenta específica de los balances evaluados se debe aplicar la variación relativa, y de esta manera se podrá conocer el comportamiento que ha tenido en el periodo objeto de análisis dicha cuenta.

● *Análisis Vertical.*

El análisis vertical se caracteriza por ser estático, debido a que examina la situación en la que se encuentra la entidad en un periodo determinado, a través, de los estados financieros de manera vertical (Córdova, 2012, citado en Monterrosa et ál., 2018). La aplicación del análisis vertical a los balances permitirá conocer el peso porcentual de cada una de las partidas respecto a un todo mediante su aplicación de manera vertical, de esta manera se puede conocer cómo están compuestos y estructurados los balances contables de la entidad.

– *Estructura Financiera.*

El autor Fernández Navarrete (2020) en su libro administración financiera menciona en lo referente a la estructura financiera que:

Considera en el balance general la composición de sus activos por grupos, evalúa la participación de los activos corrientes más importantes (cartera comercial e inventarios),

la estructura de activos fijos y la composición de los pasivos y patrimonio (equilibrio entre la deuda a largo plazo y el patrimonio). (p. 10)

Esta herramienta le permitirá obtener una fotografía panorámica de cómo se encuentra conformada la estructura financiera empresarial; conociendo si la entidad está distribuyendo de manera adecuada sus activos y si está empleando la deuda de forma correcta, tomando en consideración las necesidades tanto financieras como operativas, sin dejar de observar que se cumpla con el equilibrio entre los pasivos y patrimonio.

2.2.1.2 Indicadores Financieros

Los indicadores Financieros se definen según Gómez (2015, citado en Cadena et ál., 2020) como aquellas herramientas que permiten conocer la situación en la que opera una entidad, mediante la utilización de la información de los estados financieros, para luego, interpretar estos resultados y con ello poder tomar decisiones que permitan orientar las acciones necesarias para predecir un mejor futuro. Una de las formas en las que se puede interpretar los resultados alcanzados en las actividades que realiza cualquier entidad es sin lugar a dudas la aplicación de los indicadores financieros en los balances contables para con ello poder realizar los correctivos pertinentes que permitan que la entidad pueda desempeñarse de mejor manera en sus actividades.

A lo antes expuesto, los autores Párraga et ál. (2021) los describen utilizando el nombre de ratios, que es otra denominación con la que se les conoce, mencionando que los ratios financieros son una herramienta que aplica una relación matemática entre distintos valores numéricos, para su consecuente utilización como medidor del desempeño financiero en la empresa. La implementación de los indicadores en los estados financieros se caracteriza principalmente por la utilización de cálculos matemáticos, siendo el enfoque cuantitativo el que en lo posterior permitirá conocer la gestión que ha desempeñado la entidad.

Cosa parecida sucede también con lo mencionado por Pacheco et al. (2002, citado en Ochoa et ál., 2018) en donde mencionan que los indicadores financieros representan el último eslabón que permite proyectar aquellos puntos de interés común que toda empresa desea determinar, para ello se vale como insumo principal del balance general y el estado de resultados, para analizar la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento,

rendimiento y rentabilidad. Los puntos clave que toda empresa pretende conocer mediante la implementación de esta herramienta son los antes mencionados, mismos que permiten evaluar la gestión que se ha efectuado en lo referente al dinero, esperando que haya sido manejado de manera eficiente para que sea productivo.

En efecto los indicadores que se usan con mayor frecuencia son los que sustenta el prestigioso autor Gitman (2003, citado en Sáenz & Sáenz, 2019) en su escrito, en donde menciona a los indicadores que permiten conocer el nivel de “riesgo de la empresa”, es decir los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento; y aquellos que permiten determinar el “rendimiento” que estas han alcanzado, el indicador de rentabilidad. Estos ratios se han convertido en indicadores base dentro del proceso de análisis de los balances contables, siendo el caso que en la mayoría de investigaciones sobre los análisis financieros diversos autores de peso sobre el tema los mencionan, como es el caso de Gitman.

- *Indicadores de Liquidez.*

Uno de los indicadores que emplea la presente investigación es el indicador de liquidez y para definirlo se citan las palabras del autor Angulo (2012, citado en Carchi et ál., 2020) en donde mencionan que el indicador de liquidez se emplea al momento en que una entidad pretende calcular cuán capaz es para cumplir con sus pasivos a corto plazo después de transformar en efectivo a los activos corrientes que posee. Hay que mencionar además que, en el cálculo de este indicador, mientras más alto sea el resultado obtenido, más capacidad tendrá la entidad de cumplir con sus acreedores (Sáenz & Sáenz, 2019). Ante la pregunta que suele hacerse ¿Qué sucede si a la entidad se le exige la cancelación de las obligaciones contraídas en un lapso de tiempo menor a un año?, esta inquietud puede explicarse con la aplicación del indicador de liquidez, para saber si dichos pagos serán factibles o no.

Cuadro 1. Indicadores de Liquidez

Indicador	Fórmula	Evalúa
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Evalúa cuán capaz es la empresa de cumplir con las obligaciones en el corto plazo.

Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Evalúa la capacidad de la empresa de cumplir con sus pasivos corriente, sin tomar en cuenta la venta de los inventarios.

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de la SCVS (2011).

- *Indicadores de Solvencia.*

En cuanto a los indicadores de solvencia la SCVS (2004, citado en Cadena et ál., 2020) indica que mediante la aplicación de los indicadores de solvencia se puede calcular el grado de endeudamiento que la empresa está utilizando para desarrollar actividades, y a su vez el nivel de riesgo que los acreedores están dispuestos a aceptar al momento de otorgar el préstamo a la entidad, para esto deberá contar con una adecuada situación financiera, y un endeudamiento que pueda ser llevadero en el tiempo.

Resulta conveniente indicar lo que los autores Marcillo et ál. (2021) mencionan en su escrito, en donde afirman que Servirse del endeudamiento es viable solo cuando este posea una rentabilidad mayor a los intereses que se tiene que cumplir por mencionado dinero. A lo antes expuesto, se añade que una entidad puede ostentar autonomía financiera, cuando se determina que posee un endeudamiento favorable y que el cálculo del apalancamiento financiero supere a la unidad.

Cuadro 2. Indicadores de Solvencia

Indicador	Fórmula	Evalúa
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Evalúa el grado de autonomía financiera que posee la empresa.
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Evalúa cuánto ha sido comprometido el patrimonio de la entidad para con los acreedores.
Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$	Evalúa cuánto ha sido la cantidad monetaria de patrimonio que se ha invertido por cada unidad de activo fijo tangible.
Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Evalúa el nivel de intervención de los recursos propios de la empresa sobre recursos externos.
	$\frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Activo Total}}$	

Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Utilidad antes de Impuestos e Intereses}}$	Evalúa el lado positivo o negativo de las obligaciones adquiridas con terceros, además de determinar cómo esto ayuda en la rentabilidad del negocio.
	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Activo Total}}$	

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de la SCVS (2011).

- *Indicadores de Actividad o Gestión.*

En el caso de los indicadores de actividad o gestión la SCVS (2004, citado en Cadena et ál., 2020) describen que estos indicadores de gestión se encargan de apreciar el desempeño obtenido por la empresa, a través del establecimiento de objetivos, métodos, procesos y seguimiento que permitan la obtención de recursos; posteriormente se sabrá si esta información fue la adecuada cuando impacte positivamente en la toma de decisiones de la empresa. Todavía cabe señalar que, la cancelación de las obligaciones contraídas y el grado de cobro de los créditos otorgados son un eslabón fundamental al momento de evaluar la actuación real de la empresa. Los indicadores de gestión tienen como fin analizar los movimientos de las cuentas del activo corriente para con base de ello determinar si una empresa presenta eficiencia en sus operaciones y así controlar el riesgo.

De manera análoga, para Bernal y Amat (2012, citado en Ollague et ál., 2017) en su publicación hablan acerca de los indicadores de gestión de activos citando a grandes exponentes como (Altman, 1968; Amat, O., Leiva, Ll. y Graells, J., 2002) en donde definen este indicador, diciendo que permiten determinar con antelación si la empresa es capaz de generar los fondos necesarios para atender los compromisos con terceros, y de esta manera evitar el fracaso y por el contrario generar utilidades en el ejercicio económico.

Además, los autores Block, et ál. (2013, citado en Ollague et ál., 2017) afirman que estos indicadores debido a su naturaleza son los que se emplean para señalar los motivos por los que unas empresas mueven de manera más acelerada sus activos en comparación con otras. La previsión de los diversos problemas financieros que pueden acaecer en las empresas resulta bastante beneficioso para poder reasignar los recursos con los que esta cuenta hacia nuevos fines más eficientes.

Cuadro 3. Indicadores de Actividad o Gestión

Indicador	Fórmula	Evalúa
Rotación de Cartera	$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$	Evalúa el promedio de veces que gira las cuentas por cobrar en un lapso de tiempo que por lo general es de un año.
Rotación Activos Fijos	$\frac{Ventas}{Activo\ Fijo\ Neto\ Tangible}$	Evalúa a cuánto asciende las cantidades de unidades monetarias que se han vendido por cada dólar invertido en activos fijos tangibles.
Rotación de Ventas	$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	Evalúa si la administración está siendo efectiva en la implementación de los activos totales, midiendo las veces que en un determinado nivel de ventas se emplea este activo.
Periodo Promedio de Cobro	$\frac{Cuentas\ y\ Documentos\ por\ Cobrar\ x\ 365}{Ventas}$	Evalúa cuán hábil es la entidad para cobrar el dinero de las ventas efectuadas, midiendo el grado de liquidez expresado en días de la partida, cuentas y documentos por cobrar.
Periodo Promedio de Pago	$\frac{Cuentas\ y\ Documentos\ por\ Pagar\ x\ 365}{Inventarios}$	Evalúa cuánto días tarda la empresa en cancelar sus deudas de inventarios.
Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	$\frac{Gastos\ administrativos.\ y\ Ventas}{Ventas}$	Evalúa el porcentaje de los gastos administrativos y de ventas en relación a las ventas.
Impacto de la Carga Financiera	$\frac{Gastos\ Financieros}{Ventas}$	Evalúa el porcentaje de los gastos financieros en relación a las ventas del periodo.

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de la SCVS (2011).

- *Indicadores de Rentabilidad.*

En relación con los indicadores de rentabilidad, con el fin de conocer aquello que miden se cita lo expuesto por el autor Ortiz Anaya (2006, citando en Argüelles et ál., 2018) en donde indican que los indicadores de rentabilidad se encargan de medir si la empresa ha sido eficiente, mediante el análisis del manejo de sus costos y gastos, cómo en la obtención de ingresos monetarios por medio de las ventas; además de examinar cómo se da el regreso del dinero que se ha invertido. Cuando el inversionista desee obtener una rentabilidad positiva se recomienda ubicar sus recursos en actividades de inversión, además para que este pueda estar seguro de las acciones realizadas deberá efectuar una evaluación que le permita tener la certeza de la viabilidad del proyecto para proceder a inyectar recursos.

Se debe agregar también, lo expuesto por el autor Nava (2009, citado en Argüelles et ál., 2018) donde establece que cuando se habla de rentabilidad, se hace mención del resultado alcanzado en las decisiones y estrategias financieras realizadas correctamente; este valor se ve materializado en las utilidades de un activo, en su aplicación, y en la medición de la eficiencia de sus actividades económicas e inversiones celebradas. Se aconseja considerar la relación de la rentabilidad considerando el nivel óptimo del indicador de endeudamiento, con el propósito de no caer en la insolvencia al aumentar la deuda en relación con el capital propio con el que se cuenta; considerando que no existe un modelo que indique un nivel óptimo de endeudamiento, por lo que muchas empresas optan por aplicar el endeudamiento propio para lograr una relación ideal deuda-capital.

Cuadro 4. Indicadores de Rentabilidad

Indicador	Fórmula	Evalúa
Rentabilidad Neta del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	Evalúa la capacidad con la que el activo genera utilidades sin considerar si este fue financiado mediante deudas contraídas o con el patrimonio.
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	Evalúa la rentabilidad que representan las ventas frente al costo de ventas y la habilidad de la empresa para cancelar los gastos operativos y producir utilidades antes del cálculo de las deducciones y los impuestos.
Margen de Utilidad Operativa	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$	Evalúa si el negocio está siendo o no lucrativo en sus actividades sin considerar la forma en la que ha sido financiado.
Rentabilidad Neta de Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Evalúa la utilidad que ha alcanzado la empresa por cada unidad que ha vendido.
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	Evalúa la rentabilidad que le corresponde a los socios o accionistas en proporción al capital inyectado en la empresa, excluyendo los gastos financieros, impuestos y la participación de trabajadores.

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de la SCVS (2011).

2.2.2 Auditoría Gestión.

El manual de auditoría de gestión expedido por la CGE (2001) manifiesta que la gestión es un elemento sustancial dentro de las organizaciones que ofrece el alcance total de metas y objetivos garantizando el desarrollo de las mismas.

La gestión empresarial es un proceso por el cual la empresa asevera haber obtenido niveles óptimos en torno a la eficacia, eficiencia y economía en cuanto al logro de sus metas y objetivos. A través de esta herramienta se pretende la supervivencia y crecimiento de la organización.

Bajo la misma línea, el autor Blanco Luna (2012) define a la auditoría de gestión como un examen de aplicación a las organizaciones a fin de valorar la eficiencia en cuanto al nivel de competitividad y la eficacia de sus operaciones correlativo a los objetivos empresariales, con la intención de presentar un informe acerca de la situación a manera general y la función administrativa de la empresa por parte del auditor externo.

Con las definiciones antes citadas, se considera que la Auditoria de Gestión es un examen profesional, metódico y practico cuyo principal objeto es evaluar la gestión operacional y sus resultados enfatizados en la eficacia y eficiencia, del mismo modo que los proyectos y programas fijados para la realización de los objetivos; demostrando el grado de efectividad con el que se hace uso de los recursos empresariales, el establecimiento del código de ética, así como la valoración positiva que tienen los productos o servicios brindados que repercuten directamente en el entorno socioeconómico.

La auditoría de gestión al servir de herramienta imprescindible dentro del marco empresarial contiene los siguientes objetivos:

- ✓ Evaluar los planes y objetivos empresariales.
- ✓ Controlar la existencia y efectividad de políticas y su respectivo cumplimiento.
- ✓ Verificar la fiabilidad de la información y su control.
- ✓ Analizar el nivel de efectividad de los métodos implementados para la operación.
- ✓ Evaluar el correcto uso de los recursos.
- ✓ Analizar el grado de cumplimiento de las metas y objetivos dentro de la organización.

Los autores Pimenta & Carvalho (2020), alegan que la Auditoria de Gestión es de carácter analítico direccionada al estudio del factor legal como legítimo de las funciones

administrativas que tienen lugar en los entes económicos; sumado a la optimización de los recursos, eficacia, eficiencia y economía. Conjuntamente, al detectar las causas que se encuentran inmersas dentro de la información contable financiera se promueve a la implementación de mejoras organizacionales.

En consonancia con el inciso anterior, también el examen de auditoría contribuye a la alta gerencia a la reducción de costos y el aumento de ganancias, de igual manera al mejoramiento del factor humano y al aceleramiento de las empresas orientadas a la eficiencia.

Dentro de este marco, uno de los principales factores que motivan la aplicación de la Auditoría de Gestión radica en la necesidad de alcanzar la armonización de la gestión organizacional de manera apropiada con base a los siguientes componentes que se detallan a continuación:

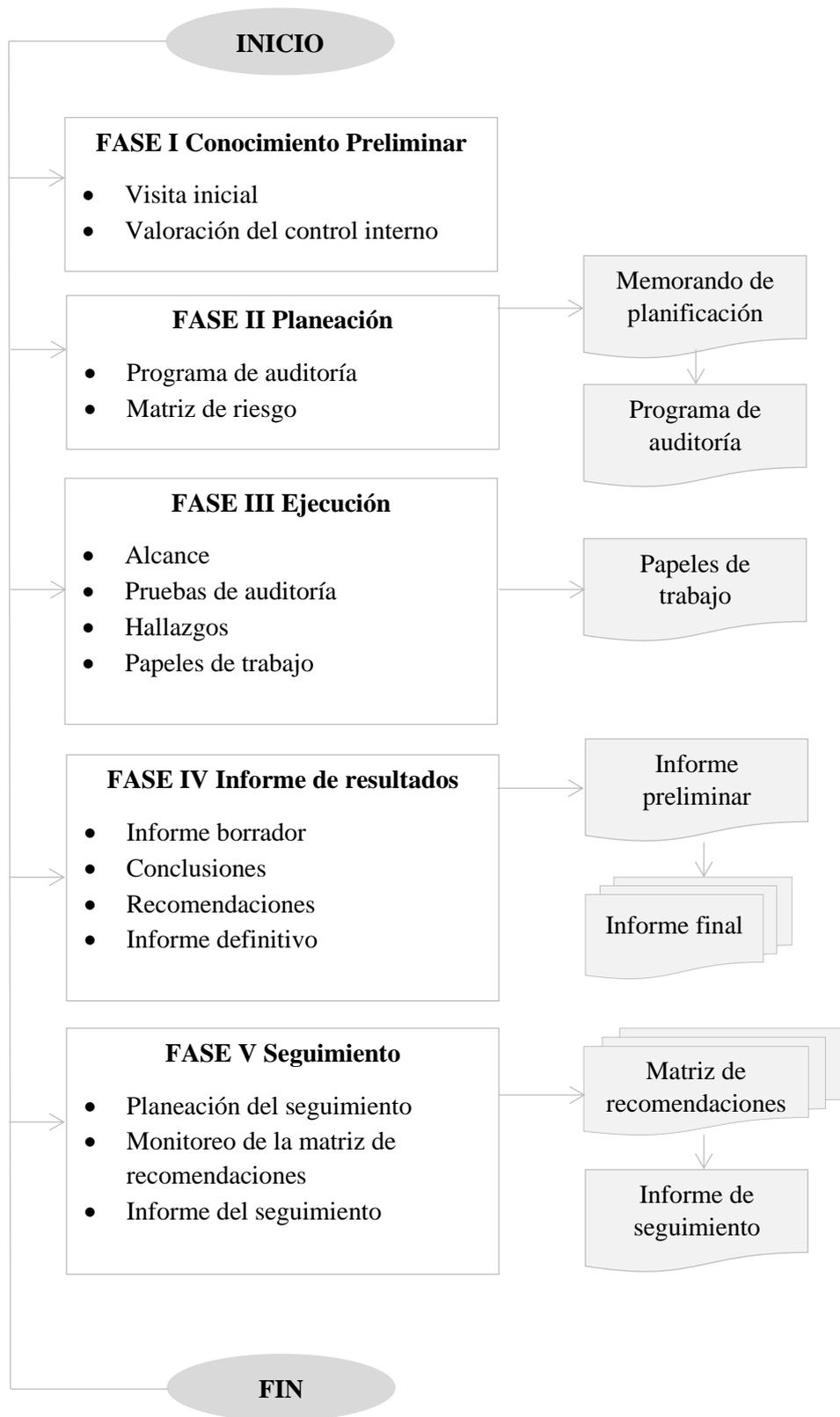
- ✓ *Eficacia*: Es el nivel en el que se alcanzan las metas y objetivos planteados; la eficacia está estrechamente relacionada con los procesos que se llevaron a cabo frente a la producción de bienes o servicios realizados en torno a la cantidad programada.
- ✓ *Eficiencia*: Si bien la eficacia y eficiencia pretenden el cumplimiento de los objetivos empresariales, sus conceptos difieren; la eficiencia relaciona los medios y finalidad reduciendo costes en lo mayor posible (Mokate, 2001, citado en Ghiglione, 2021). Afirmando la citación, la eficiencia es sinónimo del uso de recursos asertivamente en función de elevar las ganancias empresariales.
- ✓ *Economía*: en el medio empresarial las economías de escala, son aquellas organizaciones que fusionan el decremento de los costes de producción con el aumento de la capacidad de producir (Tato & Pichardo, 2009, citado en Rodríguez Minor, 2021).

Además de lo que afirman los autores citados en el párrafo anterior, cuando las empresas son capaces de relacionar y retroalimentar la productividad, el avance técnico y el crecimiento pueden elevar sus actividades comerciales con miras hacia la internacionalización.

2.2.2.1 Fases de la Auditoría de Gestión

Las fases de la Auditoría de Gestión se encuentran enmarcadas en los estamentos del examen de auditoría como tal; por su parte la Contraloría General del Estado Ecuatoriano esquematiza las siguientes fases:

Figura 2 Fases de la auditoría de gestión.



Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de la CGE (2001).

- **Diagnóstico y Conocimiento Preliminar.**

El conocimiento preliminar se centra en la obtención de información integral de la empresa en cuanto a las políticas, reglamentos, misión, visión y objetivos organizacionales para una correcta evaluación direccionada a la determinación del manejo pertinente de la gestión administrativa.

El autor Franklin (2013, citado por Figueroa Hurtado et al., 2019) definen a esta primera fase como el diagnóstico de la empresa dependerá de la apreciación por parte del auditor cuya influencia se fundamenta en la situación actual y cultura organizativa mismas que son intangibles; pero, gracias a la pericia profesional se logra percibir a través del desempeño productivo.

En contraste, la fase de conocimiento previo demanda dedicación y consenso de todo el equipo auditor mismo que permite establecer el objeto y alcance del examen de auditoría, sin embargo, se pueden generar cambios durante el desarrollo de las siguientes fases de la Auditoría de Gestión.

- *Visita inicial.*

En este procedimiento el auditor y su equipo detectan las áreas susceptibles a presentar situaciones problemáticas para la empresa, se definen las estrategias a utilizar para la obtención de evidencias y su respectivo análisis integrando la metodología y objeto de la auditoría (Figueroa Hurtado et al., 2019).

Acuñando a lo descrito, la visita inicial pretende concebir la imagen del entorno organizacional a través de aspectos integrales de la organización los objetivos, base legal de la empresa, naturaleza jurídica, funciones y actividades, entre otros; aquello facilitara el diseño de la planificación de la auditoría.

En otro orden de ideas, el diagnóstico del entorno empresarial es de vital importancia en las organizaciones debido a que deben estar conscientes de cuáles son los cambios que se producen internamente y externamente debido a que los mismos inciden directamente en el desarrollo de sus actividades y sus decisiones.

En el mundo de los negocios se pueden identificar dos tipos de entorno:

- ✓ *Entorno macroeconómico.*- se entiende como entorno macro a la representación de la realidad económica por la que atraviesa un país que afecta

directamente a la empresa, la situación macroeconómica de una nación se manifiesta en cuatro aspectos: la inflación cuyo estudio se sustenta en el aumento de los precios al consumidor a medida que transcurre el tiempo, crecimiento económico y el riesgo interno de acuerdo a las variaciones en las tasas de interés (Támara Ayús & Villegas Arias, 2021).

En función de la conceptualización antes citada, una empresa se puede ver afectada por fuerzas exteriores que están en constante cambio quienes pueden ser de carácter sociocultural, ambientales, reformas políticas, competencia empresarial y cambios tecnológicos; estas fuerzas están condicionadas de acuerdo a las corrientes de la globalización, de tal modo que si el clima económico mundial es favorable la entidad contara con la oportunidad de elevar su desarrollo sin embargo en algunas ocasiones ciertos entes obtienen beneficios de las situaciones adversas.

- ✓ *Entorno interno.* - el ambiente interior de la empresa implica la identificación de sus capacidades y recursos en representación de sus fortalezas y en donde se detectan debilidades. Las fortalezas con las cuentas la organización son sinónimo de superioridad frente a la competencia, mientras que sus debilidades denotan vulnerabilidad para afrontar las amenazas del medio en que se desenvuelve.

Según Támara y Villegas (2021) los conceptos tradicionales aplicados al entorno interno y macroeconómico empresarial han permitido dar explicación a las investigaciones realizadas a las quiebras empresariales; no obstante, en la actualidad resulta imperante tomar a consideración nuevas definiciones que incluyen a la estructura organizativa y las operaciones afirmadas en la transparencia. Por esto, un ambiente interno empresarial depende proporcionalmente a la capacidad de gestionar y utilizar los recursos con inclinación hacia la eficacia y eficiencia.

Para analizar el entorno de la empresa se cuenta con tres instrumentos esenciales, que las organizaciones deben manejar en virtud de evaluar su ambiente de forma certera y con aras a la determinación de estrategias que propicien el crecimiento exponencial de la misma. Dichos instrumentos son:

Cuadro 5. Herramientas de análisis del entorno empresarial

Matriz de evaluación de los factores internos (EFI)	Instrumento usado para aplicar exámenes de auditoría interna por las empresas en donde se evalúan las fortalezas y debilidades de forma general o específica en el ente.
Matriz de evaluación de los factores externos (EFE)	Esta matriz permite estudiar el ambiente externo de una empresa mismo que influye directamente al desarrollo exponencial de las organizaciones.
Matriz de evaluación FODA	La matriz FODA como sus siglas lo indican (fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas), es una herramienta que permite a las organizaciones diagnosticar su entorno empresarial y por consiguiente aplicar mejoras internas y externas.

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de Támara y Villegas (2021).

– *Información*

Recabar información empresarial en cuanto a su gestión deriva a resultados positivos en torno al desenvolvimiento de una organización. A partir de una perspectiva práctica, los sistemas de datos e información son quienes administran las operaciones y transacciones que tienen lugar en un negocio, de estos depende el grado de importancia significativa al momento de la toma de decisiones asertivas; cabe resaltar que estos sistemas se componen de ciertos elementos que se detallan a continuación:

- ✓ Colaboradores.
- ✓ Actividades ejecutadas en la empresa.
- ✓ Datos e información financiera-contable.
- ✓ Recursos y principios.

Para que la información empresarial sea adecuada debe cumplir con características tales como el buen uso y tratamiento de los datos mediante su recopilación, almacenaje, análisis e interpretación mediante el establecimiento y aplicación de indicadores financieros y de gestión con el fin de evaluar su desempeño y capacidad frente a las metas y objetivos planteadas con antelación (De Armas García, 2008).

– *Alcance y objetivos de auditoría*

El alcance define el ámbito de acción que va a ejercer el profesional externo en la auditoría con el fin de establecer la profundidad de los procedimientos a aplicar basados en la determinación del riesgo.

Ya trazados el alcance y los objetivos, la asignación del equipo auditor es de suma relevancia para dar garantía de una oportuna generación de resultados, así como también de un ambiente de control que propicie su aprendizaje y por último la aportación de los colaboradores para la eficiencia organizativa (Velásquez Rueda, 2019). Sin embargo, al ser un procedimiento preliminar clave es substancial que mediante el alcance se estimule a interactuar con los proveedores y clientes del proceso que está sujeto a revisión; de tal modo promover la acción de identificación de aquellas cosas o áreas que no están en correcto funcionamiento para su mejora.

En otro orden de ideas, en algunos casos dentro de la aplicación de la auditoría existen ciertas condiciones que limitan el alcance de la misma, ocasionado que el profesional independiente no pueda ejecutar ciertos procedimientos y técnicas o a su vez no los pueda aplicar de forma total. Resulta relevante mencionar que entre las limitaciones más usuales interpuestas al alcance de auditoría se incluyen aquellas relativas a la toma física de inventarios, revisión de cuentas por cobrar, entre otras; cuando las situaciones limitantes son considerables, generalmente el encargado del trabajo auditable emite una opinión con abstención.

– *Áreas a ser consideradas en la estrategia de auditoría*

Los constantes cambios tecnológicos, económicos y sociales han desencadenado la necesidad de contar con información empresarial sujeta a caracteres de fiabilidad, concisión, comparabilidad y relevancia que sea de utilidad a los usuarios de la misma.

Ahora bien, los organismos responsables de la emisión de la normativa que respecta al área financiera son aquellos que se han encargado de la emisión de estándares que promueven la presentación de la información contable de forma homogénea con el fin de facilitar la toma de decisiones adecuadas de acorde a la situación y

necesidad de cada organización. Pese a ello, surge la necesidad de otorgar fiabilidad a dichos datos a través de terceros o auditores independientes.

El experto auditor, es aquel responsable de otorgar razonabilidad a la información que yace en los estados financieros de una empresa; la opinión que emite el profesional independiente se afirma en los criterios de fiabilidad y veracidad y por consiguiente que dicho comentario en cuanto a los balances de una empresa se encuentre exento de incorrecciones materiales resultantes de errores o fraudes. Debido a ello, como premisa dentro de la auditoria de gestión se debe considerar el grado de materialidad al momento de llevar a cabo cada una de las fases de la misma (De Armas García, 2008).

Resulta trascendental concebir a la materialidad como una definición relativa y no absoluta ya que dependerá del nivel de significancia para una empresa de acorde a su tamaño, actividad económica o sector al que pertenece. En este orden de ideas se precisa conceptualizar los siguientes términos:

- ✓ *Importancia relativa (materialidad).* - es el valor o valores establecidos por el experto en auditoria que indican los posibles errores o incorrecciones materiales en los balances de información financiera de forma generalizada o en ciertas cuentas o saldos contables en específico (Martínez et ál., 2010).
- ✓ *Importancia significativa.* - este criterio se relaciona a la importancia monetaria de un valor de una cuenta que repercute en el total de un rubro en específico, ésta también provoca afectación a la materialidad de la información contable financiera (De Armas García, 2008).

– *Plan de trabajo*

El plan de auditoría de gestión es el compendio de todas aquellas actividades de forma específica que tendrán lugar dentro del examen, dentro de este plan se plantea las cuentas o áreas que van a estar sujetas a evaluación, el alcance, procesos y tiempo de duración propiamente de la auditoria como tal. En síntesis, el plan se centra en un esquema detallado de las actividades que tendrán lugar en cada una de las etapas del examen auditor y a su vez fijando los tiempos de trabajo, los recursos humanos y materiales de acorde a las necesidades presentes sujetas a evaluación.

El líder del trabajo de auditoría y su equipo serán los encargados de la elaboración del mismo de manera consensuada entre las partes que intervienen de forma previa a la iniciación de la auditoría el cual contendrá los lineamientos y actividades a ejecutarse durante el desarrollo del examen auditor.

- **Planeación Específica**

Una vez desarrollada la fase de conocimiento preliminar y examinadas las operaciones que presentan mayor grado de inconsistencias para el planteamiento del enfoque del trabajo de auditoría, resulta importante tomar consideración lo siguiente: políticas del negocio, información adicional, actividades operativas y funciones por cada departamento (Erazo Portilla et al., 2021). Este procedimiento le permite al auditor contar con los puntos claves que más adelante contribuirán a la formulación de las conclusiones implantadas en el informe de auditoría acerca de las situaciones presentes en el entorno de la organización.

- *Valoración del Control Interno*

El auditor determinará el grado de efectividad del sistema de control interno de la empresa con la ayuda de la información recabada; a partir de esta evaluación se definirán las medidas de corrección a ejercer dentro de la organización (Zambrano et al., 2021). Además, cabe mencionar que aquellas entidades que cuentan con un sistema de control sólido reducen considerablemente la vulnerabilidad ante actos de naturaleza ilícita, lo que reduce la necesidad de aplicar seguidamente exámenes de auditoría.

En adición al apartado anterior, para que exista un control efectivo en primera instancia se debe elaborar el manual de control interno por parte de los entes como componente primordial para establecer parámetros de gestión idóneos de acuerdo a las actividades y necesidades organizacionales. Algunos autores mencionan que el manual de control es implementado por parte de la alta gerencia cuyo fin es dar tratamiento a los riesgos y amenazas dando como resultado el logro de las metas y objetivos empresariales (Mantilla, 2008, citado en Zambrano et ál., 2021).

El manual de control al estar sujeto a las necesidades y circunstancias empresariales, es una herramienta que debe mantenerse en constante actualización

para contar con un sistema de control interno eficaz y eficiente frente a las nuevas tendencias económicas y desafíos.

- *Determinación del nivel de confianza y Análisis del Riesgo*

El grado de confianza se establece de acorde al nivel máximo de riesgo que ha sido considerado por parte del auditor independiente y que esté dispuesto a tolerar dentro de la aplicación del examen de auditoría de gestión. En este sentido, el profesional al ejecutar pruebas de auditoría en una mínima cantidad frente a total de la población expone su criterio en el informe de auditoría a estar sujeto a un sesgo de error; por otro lado, mientras más representativa sea la muestra sobre el total de la población menor será el riesgo al que está expuesto.

En auditoría las pruebas son implementadas con el objeto de evaluar si los controles en las diferentes áreas de una organización están funcionando a cabalidad, en este aspecto, dichas pruebas son diseñadas para generar un grado confianza alto o moderado.

- *Matriz de riesgo.*

Desde una perspectiva general, la matriz de riesgos tiene como finalidad principal la simplificación, clasificación y análisis de los riesgos a los que se encuentra vulnerable una organización; de este modo, se considera un instrumento para tomar decisiones acertadas y contrarrestar los puntos débiles. Por ello, el diseño de esta matriz adecuadamente ofrece la fácil comprensión de los mismos, la focalización de los esfuerzos y el resumen gráfico de los efectos del minimizar las situaciones adversas (Ramón Madrid & Serrano Madrid, 2019).

Además, como se mencionó, la matriz de riesgos como tal no solo está orientada hacia la temática de las situaciones de vulnerabilidad; sino también de la gestión de los recursos destinados hacia las áreas con mayor nivel de riesgo pues depende de aquello el logro de la optimización de las actividades dentro de la organización.

El riesgo de auditoría al ser el protagonista de este apartado, se puede definir como la exposición que corre el profesional externo de fundamentar una opinión equivocada con incorrecciones de naturaleza material acerca de la situación financiera de los balances de una empresa. El cálculo del riesgo de auditoría es el siguiente:

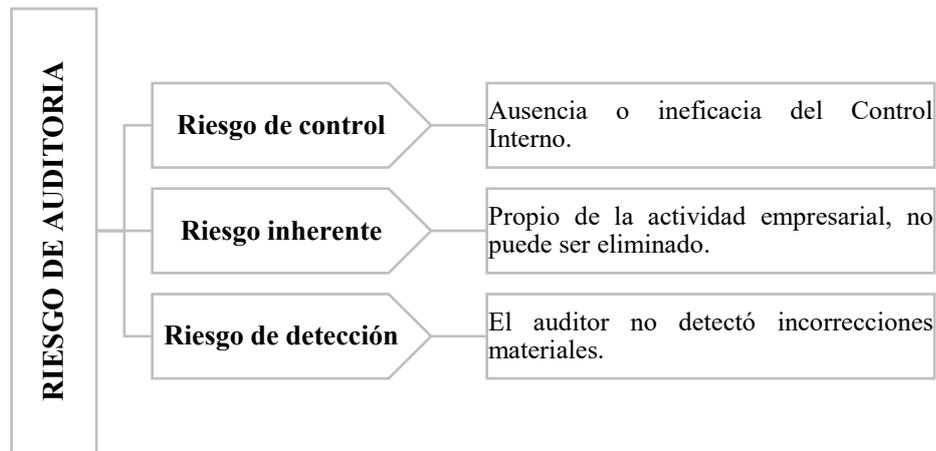
Riesgo de auditoría = riesgo de control (RC) x riesgo Inherente (RI) x riesgo de detección (RD)

- ✓ *Riesgo de control.* - este tipo de riesgo se manifiesta de acorde al grado de eficacia del sistema de control interno de la empresa el cual ha sido diseñado para la detección, prevención y corrección de las situaciones de riesgo tanto individualmente como en conjunto de otras llegando a ser de carácter material (Sosa Mora, 2019).

En otras palabras, este tipo de riesgo se caracteriza por no ser detectado o prevenido pertinentemente por parte de los sistemas de control interno de las empresas. Entre las principales causas se encuentran las limitaciones inherentes en los sistemas contables y de control interno, puesto que de acorde al grado de eficacia y eficiencia dependerán los niveles de riesgo.

- ✓ *Riesgo inherente.* - se determina de acorde al volumen de las actividades, la dificultad para calcular los saldos y a su vez el registro contable de los mismos (Sosa Mora, 2019). El riesgo que como su nombre lo indica se encuentra inmerso intrínsecamente dentro de las actividades que realiza la empresa, es decir directamente relacionado con la actividad económica que se desarrolla. Al ser de carácter inherente, no puede ser eliminado, pero si se pueden aplicar medidas que aplaquen en cierto grado su afectación en las utilidades de la organización.
- ✓ *Riesgo de detección.* - es la imposibilidad de detectar, prevenir y corregir errores de naturaleza material debido a inconsistencias presentes en los sistemas de control interno de las empresas (Sosa Mora, 2019). En adición al concepto emitido por el autor, en algunos casos las imposibilidades de acceder a información veraz y fiable se ven relacionadas con circunstancias de naturaleza de fraude o error por parte del factor humano.

Figura 3. Tipos de riesgos de auditoría



Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de Sosa Mora (2019).

- *Programa de Auditoria.*

El diseño del programa de auditoria facilita la detección de las debilidades o susceptibilidad de la empresa dado que estas situaciones perturban la gestión organizativa; esta herramienta permite plantear recomendaciones dirigidas a reducir o eliminar los riesgos y sus posibles impactos (Novo Betancourt, 2022).

De este modo, se constituye al programa de auditoria como pieza clave en la búsqueda de adquirir un mejor control interno sujeto a la eficacia, eficiencia y economía; ya que es un esquema que detalla cuáles serán los procedimientos que aplicara el auditor dentro de un marco conciso que permita el fácil entendimiento del examen y cuáles fueron los hallazgos y evidencias que contribuyeron a la formulación del informe final.

El programa debe precisar los objetivos, alcance y la línea de tiempo en que desarrollará el examen; sumado a que debe contener la descripción de cuál será el tratamiento al recopilar y revisar la evidencia que se documentará.

El despliegue del programa de trabajo de la auditoria, en primera instancia debe formular y delimitar cuáles serán los objetivos, metas y obligaciones de la Auditoria de Gestión como tal. Los objetivos de auditoria promueven una planeación eficaz diseñada de acorde a políticas y lineamientos de la organización.

Para el diseño del programa de la auditoría de gestión se debe tomar en cuenta las características únicas de cada empresa puesto que no existen dos exámenes semejantes. Por otro lado, cabe referir al uso de metodologías para la determinación de diversos componentes tales como agrupación de cuentas, ciclo operacional, análisis de los balances financieros (Verdezoto et ál., 2017).

Para efectos de este estudio, se considera necesario el uso de las razones financieras para el análisis de la información que yace en los balances de la empresa a fin de valorar el grado de eficacia, eficiencia y economía de la misma, según Marcillo et ál. (2021) los indicadores de medición se los considera como aquellas técnicas que permiten evaluar el área financiera de una organización a través de la combinación de elementos en función de incorporar y valorar la información que yace en los balances.

- **Ejecución**

Una vez planificado el examen de auditoría, la fase de ejecución es el momento en donde se esclarece, precisa y entiende el sistema de control de gestión. Se sabe que cada sistema tiene sus particularidades y que en la mayoría de los casos no es comprensible para los colaboradores de una organización; por ende, la auditoría sirve como guía para llegar a su entendimiento.

Según Velásquez Rueda (2019) para llevar a cabo la ejecución de auditoría se requiere precisar el porqué de las inconsistencias al momento de su detección, seguido del dialogo con los auditados para la orientación de las medidas a aplicar; se trata de hacer uso de interrogantes para fomentar conciencia sobre las dificultades y a su vez identificación de posibles soluciones de los mismos. Añadiendo, La ejecución como tal comprende en la aplicación de pruebas, procedimientos y técnicas para la medición de la eficacia, eficiencia y economía con el que la empresa desarrolló cada una de sus actividades dentro del periodo contable a evaluar.

Entonces, en concordancia con lo delineado, dentro de la auditoría se deben formular objetivos tales como: mejorar la comprensión del funcionamiento de sistema de gestión, propiciar el aprendizaje y generación de conocimientos a través del fomento de ideas, buenas prácticas y oportunidades de mejoramiento.

- *Pruebas de Auditoria.*

El auditor durante del examen no pretende recopilar toda la evidencia en su conjunto sino aquella que cumpla de acorde a su pericia profesional con el objeto y alcance de la auditoria; por lo que se puede llegar a una opinión acerca del sistema de gestión como de algún saldo contable a través de la aplicación de pruebas. Durante el proceso de recopilar evidencia, el auditor procura que dicha información cuente con fiabilidad y razonabilidad para llegar a la formulación de una conclusión objetiva acerca de la información que contienen los estados financieros de la empresa mediante las técnicas de muestreo estadístico o no estadístico.

Según Mora (2000, citado en Valderrama et ál., 2021) las pruebas de auditoria son parte relativa de la ejecución de la auditoria puesto que promueven el fácil conocimiento del control interno de la empresa, la comprobación de las actividades y demás aspectos propios de la organización.

En tal sentido, los procedimientos y técnicas aplicadas en el examen de auditoria se usan para constatar si en efecto las actividades y operaciones reciben el mismo tratamiento contable; a su vez, se da la detección de ciertas acciones que tienen la viabilidad de ser más eficientes y en algunos de los casos se establece la comunicación directa con la empresa auditada para emitir recomendaciones.

Dentro de este marco se debe conceptualizar las siguientes pruebas de auditoria:

✓ *Pruebas de cumplimiento.* - son procedimientos que sirven para corroborar si las políticas empresariales cuentan con efectividad, así como también si el sistema de control interno es aplicado de acorde a lo que se informó al auditor; dentro de este tipo de pruebas se aplican métodos basados en narrativas contables, cuestionarios o flujogramas ya que permiten la medición y fundamentación de las representaciones erróneas (Cantos, 2019, citado en Valderrama et ál., 2021).

En este sentido, las pruebas de cumplimiento se constituyen como comprobaciones que aplica el auditor para confirmar el debido funcionamiento de ciertos controles dentro de la empresa; en síntesis, cuando el auditor comprende a plenitud las políticas y procedimientos dentro del control interno

organizacional, puede identificar los caracteres que exteriorizan la efectividad de un control en específico y sus posibles incorrecciones.

- ✓ *Pruebas sustantivas.* - Confirman la aplicación de los procedimientos y normas dentro de la empresa en el curso de sus operaciones, la particularidad de las pruebas sustantivas yace en medir la correcta labor del personal (Hernández et ál., 2017, referido por Valderrama et ál., 2021).

Por otro lado, las pruebas sustantivas son aquellas que se aplican a cada cuenta individualmente para obtener evidencia comprobatoria relacionada con la exactitud e integridad de los saldos contables de los balances auditados.

- ✓ *Pruebas de doble propósito.* - también conocidas como pruebas mixtas, evalúan el grado de eficacia y cumplimiento del control interno de la empresa y a su vez si los saldos contables son los correctos.
- ✓ *Procedimientos analíticos.* - Este tipo de analíticas de forma genérica comúnmente se aplican a grandes cantidades de operaciones transaccionales que en el tiempo deben ser previsibles; en adición, las pruebas de detalle se consideran más adaptadas para la recolección de evidencias de aquellas aseveraciones presentes en los balances (Luna, 2016, citado en Verdezoto et ál., 2018).

En concesión a lo citado, los procedimientos analíticos son aquellas evaluaciones que se aplican para establecer relaciones y comparaciones en torno a los estados financieros de una organización para analizar su razonabilidad. Con la utilización de este tipo de procedimientos se pueden obtener datos en cuanto a las variaciones de carácter inconsistente frente a otros datos.

- *Evaluación de la visión sistémica*

En auditoria de gestión se debe tener en claro que, al momento de iniciarla, el equipo auditor debe obtener la visión genérica de la empresa a ser evaluada, en otras palabras, su entorno interno como externo.

El implementar un sistema integrado para el control de la gestión en las empresas es substancial dado que este tiene su enfoque en llevar a cabo un examen sistémico

a los factores que intervienen en su entorno sujeto a la acumulación de beneficios económicos, inversión, materiales o insumos, procedimientos, servicios y bienes (De Armas García, 2008).

En relación a las líneas anteriores, el análisis del entorno de una organización facilita en lo posterior el diseño de los indicadores de gestión que se aplicaran en la fase de ejecución de la auditoría.

Ahora bien, el análisis del entorno interno de una empresa va más allá de valorar los recursos con los que dispone; si no, que también se concentra en su desenvolvimiento global dado que incluye cada una de las funciones y actividades que tienen lugar dentro del ente actuando de forma coordinada y unificada. Sumado a ello, dichas funciones sometidas a observación se componen de la siguiente manera:

- ✓ Planeación y programación presupuestal.
- ✓ Organización jerárquica.
- ✓ Talento humano.
- ✓ Administración de bienes y recursos.
- ✓ Sistema de información y comunicación.

Seguido a ello se deben puntualizar los siguientes factores que intervienen en el desempeño empresarial:

Cuadro 6. Entorno empresarial

Entorno próximo	
Cliente	Individuo hacia el cual se destina la producción de bienes y servicios.
Proveedor	Agentes externos que dotan a la empresa de insumos para el desarrollo de sus actividades.
Competencia	Empresas en el medio que persiguen metas y objetivos similares a la organización.
Entorno remoto	
Economía	Inflación, crecimiento, relaciones internacionales, desarrollo económico de un país, entre otros.

Corrientes sociales	Hechos o circunstancias sociales que influyen en la población en cuanto a la forma de apreciar el medio en que se desarrollan.
Demografía	Crecimiento poblacional, índices de natalidad, entre otros; estos factores le permiten a la empresa visualizar su mercado objetivo.
Políticas y base legal	Leyes o decisiones instauradas por los entes gubernamentales que tienen afectación dentro de las actividades de una organización.
Cambios tecnológicos	Herramientas y sistemas tecnológicos que promueven la globalización de las empresas.

Fuente: las autoras (2022), con base en datos de De Armas García (2008).

En síntesis, los responsables de aplicar el examen auditor al analizar tanto el entorno próximo y remoto de la empresa obtienen una visión panorámica de la misma, lo que los lleva a comprender y esquematizar la forma en que maneja la compañía la gestión de sus operaciones y recursos.

- *Evaluación de la visión estratégica*

La visión estratégica se considera como lo que “pudiera ser” o lo que se espera a corto y mediano plazo dentro de la empresa; la visión debe ser compartida por cada uno de los colaboradores (De Armas García, 2008). Por su lado, los objetivos planteados dentro de la estrategia para el logro de la visión deben trazarse de forma clara y concisa, sin dejar de lado que los mismos deben motivar a los participantes a unir fuerzas en pos de alcanzar la calidad y efectividad organizacional.

En adición, también deben ser consideradas las políticas estratégicas ya que estas sirven de ruta orientativa para la toma de decisiones a fin de alcanzar lo propuesto por la sociedad y dar respuesta de la situación en tiempo presente y hacia dónde se dirige la empresa.

- *Evaluación basada en indicadores*

A razón del presente trabajo investigativo, se debe pormenorizar en cuanto los indicadores a aplicar para la medición de la gestión empresarial; con base a ello la particularidad de los ratios o indicadores yace en que pueden aplicarse con el fin de valorar un procedimiento específico hasta una serie de actividades generales. Dicho esto, el equipo encargado de la auditoria obtendrá la suficiente información de

carácter objetivo cuantitativo para plantearse su opinión profesional con respecto a los resultados provenientes de la organización (De Armas García, 2008).

La aplicación de ratios según Blanco (2012) sirven de herramienta para:

- ✓ Establecer comparaciones,
- ✓ Realizar proyecciones con base a antecedentes históricos de la ratio,
- ✓ Analizar la evolución de las cuentas contables, entre otros.

Durante el desarrollo del examen de gestión, el profesional en todos los casos no está sujeto a elaborar los indicadores; pero, debe contar con las bases estandarizadas para su análisis e interpretación idónea dependiendo al sector económico al que pertenece la empresa según lo estipula la SCVS, lo que conlleva a la emisión de juicios de valor respaldados de fiabilidad y confiabilidad.

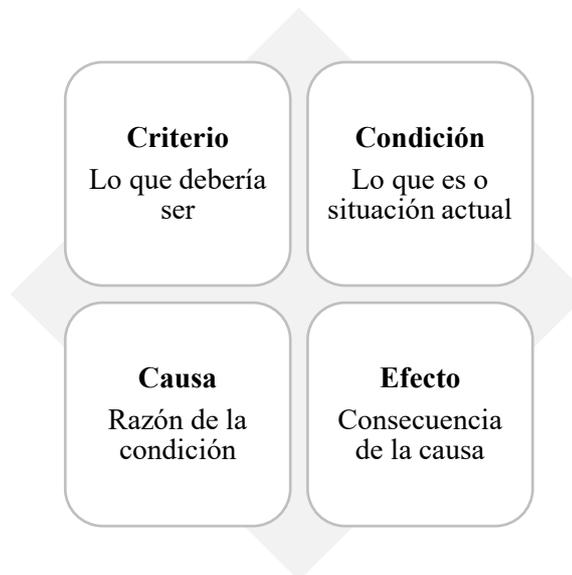
- *Hallazgos*

Durante la ejecución de la auditoría se obtienen los hallazgos que sirven de adelanto sobre el control de gestión que posee la empresa, aquellos cuentan con información que a criterio del auditor sirven para detectar o identificar hechos importantes que repercuten directamente en la gestión de la organización que está siendo sometida a la auditoría de gestión y que deben ser comunicados en el informe definitivo.

Así mismo, Araya y Navarro (2015, citado por Restrepo, 2018) señalan que los hallazgos son asuntos de importancia relativa para la actividad operacional quien es objeto del examen auditor, mismos que tienen que ser comprobados debidamente y documentados ya que contribuyen a la formación de la opinión del auditor. En efecto, los hallazgos vistos desde la perspectiva de desviación, error o deficiencia son detectados en el proceso de aplicación de auditoría de gestión cuyos están referidos al cumplimiento de parámetros legales y políticas contables a fin de alcanzar la eficiencia y eficacia empresarial.

Los elementos que constituyen los hallazgos de auditoría son:

Figura 4 Elementos del hallazgo de auditoría



Fuente: Elaboración propia (2022), con base a datos de Restrepo (2018).

- ✓ *Criterio.* - El criterio proviene de fuentes tales como la normativa técnica, base legal, estándares profesionales que son objeto de referencia para estipular el grado de alcance de objetivos, metas y cumplimiento de la normativa contable (Restrepo Medina, 2018).

Además, es el esquema mediante el cual el auditor mide la condición de la situación o hecho para determinar su cumplimiento o desvíos existentes. El criterio o “lo que debe ser” es un estándar razonable para la evaluación de la adquisición de bienes o servicios de una empresa, minorar los niveles de riesgos, reformar las prácticas administrativas y los sistemas contables y de control.

- ✓ *Condición.* - es la información veraz revelada conforme a la situación irregular en la que el auditor ha encontrado dentro de alguna actividad, función u operación que ha examinado dentro de la empresa. La condición revela el nivel en que el criterio o estándar empleado ha sido alcanzado (Restrepo Medina, 2018).

En otras palabras, la condición hace referencia al estado actual o real; por su parte el auditor a través de técnicas y métodos detecta las incorrecciones que por consiguiente se consignaran en el informe definitivo de auditoria como base.

- ✓ *Causa.* - es la razón por la cual se suscitó la condición o se incumplió el criterio, para detectar las causales el auditor debe interrogarse cuál es el porqué de la condición hasta llegar a la raíz del problema que ha originado las desviaciones (Restrepo Medina, 2018). Hay que mencionar también que se requiere de la pericia por parte del auditor para identificar la causa y de su juicio profesional para la formulación de las conclusiones y recomendaciones posteriores.
 - ✓ *Efecto.* - es el resultado real, potencial o adverso de la condición identificada que sirve de evidencia sobre los hallazgos para exponer la necesidad de emplear correctivos (Restrepo Medina, 2018). El efecto resulta del cotejo entre el estándar o condición y el criterio que debió usarse.
 - ✓ *Evidencia.* - es el soporte de la información obtenida a través de la aplicación de técnicas y procedimientos para el desarrollo del examen de auditoría y de este modo el auditor aclare de forma concisa las revisiones de las respuestas que sustentan la información que compone el informe final.
- *Evidencia y Papeles de trabajo.*

Según Verdezoto et ál., (2018) definen a los papeles de trabajo de auditoría como aquellas piezas que sirven de soporte para la preparación del informe, la evidencia consignada y aquellas pruebas de las responsabilidades del auditor durante el desarrollo de la evaluación.

Añadiendo a lo citado en el inciso anterior, dichos papeles recopilan la información y los resultados de las técnicas y pruebas utilizadas en la fase de ejecución de la auditoría de gestión; además cabe destacar que para su preparación se debe prescindir de una documentación excesiva y optar por la calidad.

En este sentido Estupiñan (2017, citado por Verdezoto et ál., 2018) señala que la elaboración de estos papeles de forma oportuna requiere de una planeación minuciosa; durante el transcurso del trabajo de auditoría el responsable debe examinar el material a cubrir en pos de identificar el papel de trabajo que aporte con mayor grado de efectividad en cuanto a la evidencia. Además, se acuña que

papeles de trabajo elaborados sin visión alguna en pocas ocasiones cumplen con su objetivo.

En consonancia al párrafo precedente, los propósitos que tienen los papeles de trabajo en la auditoría son de:

- ✓ Soporte escrito de las fases de la auditoría de gestión.
- ✓ Herramienta de revisión y supervisión de la auditoría.
- ✓ Sustento legal en cuanto a las pruebas identificadas.

- **Comunicación de resultados**

De acuerdo con el Manual de Auditoría de Gestión expedido por la CGE (2001), el informe de la auditoría de gestión difiere de los otros tipos de auditoría puesto que en su informe no solo contiene los hallazgos; sino que también en la sección de las conclusiones se despliega en forma de resumen cual es el costo del incumplimiento con su efecto correspondiente en términos económicos, a su vez incluye las causas y condiciones para alcanzar la eficacia, eficiencia y economía en la gestión administrativa y uso de los recursos de la organización sometida a dicho examen.

Bajo esta perspectiva dentro del informe también deben figurar los resultados orientados a denotar las debilidades y fortalezas; adicionando las buenas prácticas empresariales, los departamentos con mayor conocimiento y comprensión del control interno.

- *Informe borrador*

Dentro de la fase de comunicación de resultados también se encuentra inmersa la lectura del informe borrador quien cuya elaboración fue en el trayecto del examen auditor, con la finalidad de comunicar los resultados obtenidos a través del informe borrador a los funcionarios y autoridades de las actividades evaluadas (Carrera et ál., 2020).

Si bien durante el desarrollo de la auditoría se comunican los hallazgos de forma paulatina para la aplicación de correcciones pertinentes a tiempo; es relevante la lectura del informe borrador previo a su emisión definitiva ya que debe ser discutido entre los responsables del control de la gestión y altos directivos de la entidad, este

accionar permitirá por el lado del equipo de auditoria el perfeccionamiento de los comentarios, conclusiones y recomendaciones, y en cuanto a la parte auditada ejercer su defensa.

- *Conclusiones.*

Llegar a conclusiones acertadas es un punto importante dentro del desarrollo de la auditoria, debido a que estas sintetizan los resultados del examen y evalúan si se han alcanzado los objetivos del mismo. El trabajo de auditoria se considera incompleto si no cuenta con conclusiones oportunas.

Las conclusiones se establecen en correlación con los objetivos del trabajo auditor; dentro de este marco, las conclusiones preliminares, así como los hallazgos o resultados deben tener sustento en las evidencias recopiladas ya que de esta manera se aprobarán los correctivos para las inconsistencias detectadas (De Armas García, 2008).

En adición a lo anterior, las conclusiones deben ser concretas debido a que su fuerza se sostiene de las evidencias que sirven de base para los resultados y su formulación lógica. Mientras no se mantenga un dialogo en primera instancia por el equipo auditor para la aprobación de las conclusiones obtenidas y seguido con la entidad, estas son de carácter preliminar.

El auditor responsable del encargo, establecerá la conclusión definitiva de cada aspecto evaluado durante la auditoria, misma que se enlaza con la condición, criterio, causa y efecto de los hallazgos encontrados.

- *Recomendaciones*

Las sugerencias o recomendaciones, se direccionan hacia los hallazgos o incorrecciones que han sido identificadas, resultando insuficiente el solo indicar a los altos directivos de la empresa las situaciones presentes; sino que también se deben señalar las medidas a tomar orientadas a la mejora efectiva de la gestión organizacional (De Armas García, 2008).

Por su parte, el apartado que contiene las recomendaciones cuenta con importancia relativa, puesto que es aquí donde se direcciona a la alta gerencia de la empresa hacia la solución de las inconsistencias con probabilidad de ser mejoradas. Las

recomendaciones deben presentarse de acorde al nivel de administración el cual será el responsable de su aplicación, iniciando de acorde al orden de jerarquía del ente.

- **Seguimiento.**

Según Ruilova (2013, citado en Zambrano et ál., 2021) durante esta fase se consideran los procedimientos, actividades y objetivos que el auditor interno debe aplicar a través de representaciones gráficas, mismas que se implantarán dentro de la empresa para un mejor entendimiento.

Una vez presentado el informe definitivo de la auditoria, para que la empresa mantenga sus actividades de acorde a los estándares de eficiencia, eficacia y economía; se debe considerar el control de la calidad como elemento clave para el desenvolvimiento de cada una de sus actividades.

El seguimiento de la auditoria tiene como objetivos la verificación de que la empresa cumpla con las sugerencias o recomendaciones en los tiempos establecidos, y que la misma haya incrementado el grado de efectividad a raíz de su aplicación.

- *Planeación del seguimiento.*

El equipo auditor encargado de llevar a cabo el seguimiento de la aplicación de las disposiciones y recomendaciones plasmadas en el informe de la auditoria, diseña y desarrolla un plan o programa de seguimiento que porta con las evidencias necesarias con el objeto de recabar las pruebas idóneas para la finalidad que persigue el seguimiento de la auditoria de gestión (De Armas García, 2008). El seguimiento es planificado de acorde a los plazos que consideran oportunos para el alcance de las recomendaciones sugeridas a la organización y de esta forma evaluar la capacidad de la misma para cumplir con las mismas y si se han obtenido los resultados esperados.

- *Monitoreo de la matriz de recomendaciones.*

La empresa deberá cumplir a cabalidad la planificación del seguimiento de auditoria quien ha sido diseñada por el auditor (Zambrano et ál., 2021). Asimismo, se debe verificar si se aplicaron plenamente a las acciones correctivas y cuál fue su grado

de eficacia para posteriormente emitir un informe que contenga los resultados del seguimiento a la alta gerencia de la empresa y el auditor responsable de dicho programa o planificación.

CAPÍTULO III

3 PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Diseño o tradición de investigación seleccionada.

En el tercer capítulo del presente trabajo se realiza un despliegue teórico en cuanto a la metodología, instrumentos y técnicas a ser aplicadas dentro de la investigación; siendo necesaria realizar la revisión literaria de aquellos procesos que facilitaron el estudio de la situación problemática central que se detallan en el Cuadro 7, a continuación:

Cuadro 7 Metodología de la investigación

Enfoque	Paradigma	Método
Cuantitativo	Positivista	Deductivo
Tipos de investigación	Diseño	Técnicas
Analítica Descriptiva	Transeccional	Encuesta cerrada
Instrumentos	Unidades de Estudio	Participantes
Cédula de cuestionario (Escala de LIKERT)	Población: Industrias Manufactureras dedicadas a la fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir, perfumes y preparados de tocador del cantón Machala. Muestra: ECOQUIMIK CÍA. LTDA. (muestreo no probabilístico - intensional)	<i>Departamento administrativo</i> (Administrador general) Departamento contable (contador general y auxiliar contable)

Fuente: Elaboración propia (2022)

En este orden de ideas, se debe en primera instancia conceptualizar a la metodología de la investigación como la disciplina que engloba desde las técnicas hasta los métodos que se aplican en los trabajos investigativos de carácter científico para el logro de los objetivos planteados en el mismo. Para Hernández et ál. (2014), la metodología de la investigación se instituye como una herramienta actualizada que permite conocer los avances multidisciplinarios considerando a la investigación como la composición de diversos procesos enmarcados en la ciencia.

Considerando los enunciados por parte de los autores en el párrafo anterior, se precisa definir a la investigación como la guía mediante la cual se obtienen los saberes científicos; los autores Leyva et al. (2021) definen al trabajo investigativo como aquella actividad dirigida a la adquisición y ampliación de conocimientos en pos de dar respuesta a interrogantes de índole científico. En otras palabras, al referir la palabra investigación se alude a procesos enfocados a develar nuevos saberes y a la solución de interrogantes o problemas en específico presentes en todos los aspectos de la naturaleza humana.

3.1.1 Enfoque Cuantitativo

Luego de lo citado en el párrafo anterior, se debe manifestar que el enfoque del presente caso de estudio tiene inclinación hacia lo cuantitativo a razón de que se impera contar con información cuyo carácter es numérico para la ejecución del análisis financiero, a lo que los autores Fuentes et al. (2020) manifiestan que, el enfoque cuantitativo se especializa en el manejo de datos sujetos al análisis y medición para la obtención de resultados a ser comprobados o refutados; de este modo las investigaciones explicativas surgen de teorías presentes para corroborar una situación adversa y su debida explicación.

De forma sintetizada, el enfoque cuantitativo se basa en la aplicación del análisis de carácter matemático o estadístico a través del cálculo objetivo mediante la aplicación de cédulas, cuestionarios o herramientas informáticas que promueven el adecuado tratamiento de la información recopilada.

3.1.2 Paradigma Positivista

En función de lo precedente se apoya en el paradigma positivista mismo que, es definido como una escuela de filosofía centrada en el estudio del mundo y la manera de conocerlo, es decir, la esencia natural del mundo tiene su individualidad propia siendo gobernado por principios o leyes que facilitan el control y predicción de diversos sucesos en el medio, mismos que pueden ser detalladas de forma objetiva (Vilchis Esquivel, 2020). En otras palabras, el positivismo busca controlar, predecir, explicar, verificar leyes y teorías para controlar los sucesos o fenómenos a través de la detección de las causas presentes.

El paradigma del positivismo válida únicamente a aquellos conocimientos visibles y verificables dejando de lado aquellos puntos de vista, procesos metodológicos y demás

saberes de análisis e interpretación del contexto de la realidad; dentro de este paradigma se considera de relevancia la cuantía de un conjunto de repeticiones que tienen tendencia a instaurarse como patrones, la construcción de hipótesis y demás conocimientos.

3.1.3 Método deductivo

Una vez definido el enfoque y consigo el paradigma de la investigación, se debe acuñar al método deductivo cuya relevancia radica en la determinación de los caracteres de una realidad en particular por resultado o derivación de las condiciones inmersas en leyes generalistas formuladas con antelación. Para Abreu (2014), el método deductivo comprende en la generalización mediante el estudio de casos específicos y colaboración en los avances del conocimiento dando como resultado el entendimiento, explicación y pronóstico de sucesos antes de que se materialicen.

Este método de la investigación se focaliza en el deducir para producir un encadenamiento lógico de enunciados para llegar a una conclusión o un descubrimiento; sabiendo que la deducción es un instrumento esencial en la investigación, se la entiende como la conclusión a la que llega un investigador después de haber aplicado un razonamiento lógico puesto que de la misma se derivan varias premisas que se basan en las leyes de la lógica.

3.1.4 Investigación analítica

Ahora bien, en cuanto al tipo de investigación analítica algunos autores la describen como un sendero para alcanzar un resultado a través de la desagregación de un hecho o fenómeno en las partes que lo componen (Lopera et al., 2010).

La investigación analítica es aquella que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndose en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos partiendo desde la observación y examen de un hecho en particular.

3.1.4.1 Nivel de investigación

El nivel de investigación al que se adscribe el presente trabajo es el descriptivo, pero antes, se pretende dejar claro que el nivel de investigación al que se hace referencia como su nombre lo indica es la profundidad con la que se tratará el objeto de estudio.

Partiendo con lo antes citado, para Hurtado (2000) la investigación descriptiva busca en síntesis determinar los rasgos que definen el objeto que se pretende estudiar bajo una situación específica. Con las palabras de la presente autora, lo que se busca con la investigación descriptiva es poder describir la naturaleza del segmento que se está analizando sin enfocarse en las causas que generan dichos fenómenos.

A razón de ello es que como se puede observar en los objetivos específicos que persigue este análisis de casos las variables objeto de estudio se encuentran dentro de su estructura como lo alegan los autores Palella y Martins (2006) afirmando que esto sucede a razón de que este tipo de investigación: "...está dirigida al conocimiento del presente, a encontrar respuesta a los problemas teóricos y prácticos que tejen la trama educativa." (p. 102). Acotando, a lo expresado por los autores, los procesos que se realizan en este trabajo como tal son fundamento de los pasos que dan origen y caracterizan este tipo de investigaciones.

3.1.5 Diseño Transeccional

Con el fin de dar respuesta a las preguntas de investigación que han sido planteadas para alcanzar los objetivos fijados, se ha establecido como camino a seguir el diseño de investigación no experimental, debido a que la recolección de datos se realiza en un solo momento sin ninguna manipulación por parte de las investigadoras de las variables que la conforman. Reposando de esta manera en la clasificación transeccional.

Los autores Liu, 2008 y Tucker (2004, citado por los autores Hernández et ál., 2014) mencionan que: "Los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único" (p.154).

Por su parte los autores Hernández et ál. (2014) van un poco más allá y sintetizan al diseño transeccional en su libro titulado metodología de la investigación, de la siguiente manera: "Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. Es como "tomar una fotografía" de algo que sucede" (p.154).

Con los valiosos aportes de los autores citados, se justifica la elección transeccional del diseño de investigación, a razón, de que los datos que se pretenden recolectar tan solo servirán a los periodos de estudio que requiere este caso práctico, dado que el contexto es

dinámico y evolutivo, por lo que las características y opiniones vertidas van a cambiar con el tiempo.

3.1.6 Técnica Encuesta Cerrada

Por su parte para llevar a cabo el trabajo de campo, la técnica de investigación utilizada que permitirá recolectar información oportuna es la encuesta, entendiéndose como encuesta al proceso que da lugar al diseño y administración del cuestionario, y que también abarca la recolección de datos. Es decir, la encuesta representa el proceso en su totalidad (Rodríguez et ál., 2014).

3.1.7 Instrumento Cédula de Cuestionario

En consonancia con lo antes expuesto, el cuestionario es aquel instrumento de apoyo que se utiliza para la obtención de datos, como lo subrayan los autores Rodríguez et ál. (2014) donde mencionan que el cuestionario es: “la herramienta que permite...plantear un conjunto de preguntas para recoger información estructurada sobre una muestra de personas empleando el tratamiento cuantitativo y agregado de las respuestas para describir a la población a la que pertenecen...” (pp. 18-19).

Asintiendo lo dicho por los autores, este instrumento seleccionado permitirá nutrir la investigación que se está desarrollando de manera sistemática y ordenada con datos que previa elaboración adecuada de las preguntas aseguren una correcta interacción con el encuestado y reflejen opiniones en consonancia con sus niveles de información y expectativa; las actitudes y motivaciones que fundamentan sus opiniones y el nivel de conocimiento de lo que se requiere precisar. (Ver anexo digital)

3.1.7.1 Escala de Likert

Conviene subrayar que con el fin de evaluar la opinión de los encuestados y dotar de validez, consistencia y confiabilidad a los datos medidos se deberá adoptar una escala de medición, que en palabras de Coronado (2007) permitirá evaluar la dimensión de las características de ciertas variables a través de un sistema de medición en particular. De esta manera, se aplicará la escala de Likert, la cual se basa en la presentación al encuestado de un grupo elevado de ítems que se administran como afirmaciones o juicios, con los cuales se les solicita que expresen su reacción a través de la selección de cualquiera de

los cinco puntos que conforman la escala. Es conveniente mencionar que cada punto irá precedido de un valor numérico cuyo fin será otorgar una calificación a cada una de las afirmaciones, con lo cual se obtendrá una puntuación total del instrumento (Palella & Martins, 2006).

Efectivamente, la escala de Likert permitirá medir opiniones subjetivas de las personas a las que se realizará la encuesta, y como sostiene el autor todo ello se llevará a cabo mediante una gran cantidad de aseveraciones que permiten conocer a detalle el objeto de estudio.

Los aportes de los autores Palella y Martins (2006) sostienen que la percepción de los encuestados se calculará en base a la dirección que tomen las afirmaciones, pudiendo ser estas positivas o negativas. En esta instancia la dirección se torna en un punto clave, puesto que de ello depende la codificación que se dará a las opciones de respuesta. En síntesis, si la afirmación tiene una ruta positiva su calificación será favorable y mientras los encuestados estén más de acuerdo será más favorable la puntuación, como lo sostienen los investigadores, calificándose de la siguiente manera:

(5) Muy de acuerdo

(4) De acuerdo

(3) Ni de acuerdo ni en desacuerdo

(2) En desacuerdo

(1) Muy en desacuerdo

3.1.7.2 Validez del Instrumento

Con referencia a la validez de los instrumentos de recolección de datos, citando lo expresado por el autor Arias (2006) mencionan que la validación permitirá asegurar que el instrumento que se está utilizando no contiene desviaciones, es decir, que el objeto de estudio está siendo tratado para su medición de manera asertiva, de acuerdo a las características que lo definen. Para poder validarlo, se está haciendo uso del método de validez de contenido, que es el que proponen los autores Palella y Martins (2006), el cual consiste en certificar si los ítems que conforman el cuestionario representan las variables de estudio.

A razón de lo mencionado, se ha puesto la cédula de cuestionario en manos del juicio de expertos en la materia (tres de la variable de administración y dos de la variable de auditoría), adjuntando una matriz que recoge los datos de cada uno de los expertos, se expone la identificación de la investigación(título, objetivo, variables, técnica, instrumento y población) que se convierte en los criterios a considerar para el proceso de calificación de las aseveraciones contenidas en el cuestionario por medio de la escala de Likert para identificar el grado de conformidad que amerita cada uno de los ítems que la conforman. Por último, se hacen las debidas correcciones en base a las recomendaciones efectuadas. (Ver anexo digital)

Resulta convenido, dejar constancia que dentro del proceso de validez del instrumento de la presente investigación sólo se recurrirá como ya ha sido mencionado al juicio de los expertos y no se aplicarán pruebas piloto para asegurar el éxito de la implementación de la misma, debido a que es muy pequeño el número de participantes que se han seleccionado para aplicar el proceso de encuesta.

3.1.7.3 Confiabilidad del Instrumento

Dentro de este orden de ideas, dotar de confiabilidad al instrumento de investigación resulta de gran importancia, puesto que con ello se podrá asegurar de que siempre que se les aplique la encuesta a los mismos participantes seleccionados, se obtendrán iguales resultados.

Para los autores Celina y Campo-Arias (2005) en su trabajo de metodología de investigación, definen a la confiabilidad como el: “grado en que un instrumento de varios ítems mide consistentemente una muestra de la población” (pp.573-574). Los autores señalan que la consistencia es libre de errores; por lo tanto, quiere decir que la encuesta mide sin errores la muestra seleccionada.

En el presente trabajo, para medir la confiabilidad se utilizará la consistencia interna, que para los autores Celina y Campo-Arias (2005) la denominan como la validación de la cédula de encuesta por medio de la familiarización que guarden los ítems que la componen; a través, del coeficiente alfa de Cronbach, que permitirá calcular el promedio de las interacciones entre sus ítems, tomando valores entre 0 y 1, haciendo énfasis de que

cuando más se acerque a 1 aumentará la fiabilidad que se pretende dar al instrumento. (Ver anexo digital)

3.1.8 Unidad de Estudio Población

Ahora bien, las unidades de estudio requieren la delimitación de la población que se va a analizar y sobre la que se desea generalizar los resultados obtenidos. Para ello el autor Lepkowski (citado por los autores Hernández et al., 2014) define a la población como: “el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (p.174). Llegados a este punto, es de vital importancia que se pueda generalizar los resultados en situaciones similares puesto que este es uno de los fines que pretende la ciencia y como sostiene el autor, este sector con características en común se le pueden extender las conclusiones encontradas.

Dicho lo anterior, se ha procedido a recolectar información para el cálculo de la muestra, cuya población ha sido delimitada en tiempo y espacio en el alcance de investigación situado en la introducción del presente trabajo. De esta forma las industrias manufactureras específicamente aquellas dedicadas a la Fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir, perfumes y preparados de tocador del cantón Machala provincia de El Oro corresponden a la población de este trabajo; cabe detallar que la profundidad de investigación al ser descriptiva busca en síntesis como ya se ha mencionado líneas atrás describir las variables de estudio por medio de sus rasgos característicos en ciertas circunstancias específicas.

3.1.9 Unidad de Estudio Muestra

Considerando lo dicho por los autores Hernández et al. (2014) la muestra es: “un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población” (p.175). En efecto, este subconjunto que parte de la población a la que se conoce como muestra se determina cuando los investigadores se vean imposibilitados de tomar todos los elementos.

En contraste al inciso anterior, resulta substancial manifestar que para efectos del trabajo de investigación se ha optado por la aplicación del muestreo no probabilístico a razón de las características propias que persigue este trabajo, que se ven justificadas en las palabras que ofrece el autor Arias (2006) sobre el muestreo no probabilístico, haciendo hincapié

que: “es un procedimiento de selección en el que se desconoce la probabilidad que tienen los elementos de la población para integrar la muestra.”(p.85). Es lógico lo mencionado por el autor citado, el desconocimiento de la probabilidad reside en que los procedimientos de este tipo de muestreo no son mecánicos, y por el contrario responden a las decisiones que el investigador tome según sus conveniencias.

De manera análoga, la selección de la muestra llevó a emplear el muestreo intencional que según los autores Hernández y Carpio (2019) en su aporte denominado introducción a los tipos de muestreo delimitan su definición como sigue a continuación:

Este método se caracteriza por buscar con mucha dedicación...grupos aparentemente típicos. Es decir, cumplen con características de interés del investigador, además de seleccionar intencionalmente a los individuos de la población a los que generalmente se tiene fácil acceso...para participar en el estudio, hasta alcanzar el número necesario para la muestra. (p.4)

En otras palabras, en el muestreo intencional el investigador elige en base a su juicio a quien va a aplicar el estudio. Es así que, bajo el contexto del muestreo no estadístico intencional, se ha seleccionado como muestra a la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

3.1.10 Participantes

Para aplicar los instrumentos de encuesta se ha considerado pertinente la participación de las siguientes personas:

- *Administrador*, debido a la información que maneja ya que es aquél que tiene por responsabilidad alcanzar los objetivos planteados y cumplir las metas establecidas; también, está al tanto de la parte financiera de la entidad puesto que es el representante legal de la misma y es el profesional dentro de la entidad que posee los conocimientos para la toma de decisiones.
- *Contador*, puesto que cuenta con información importante sobre el giro del negocio, relativos a la elaboración, preparación y análisis de los estados financieros; además, de ser conocedor de los derechos que asisten a la entidad, los bienes que posee, los planes de negocio y sistemas contables, entre otras cualidades.

- *Asistente Contable*, a razón de que son el soporte de un contador están al tanto de toda la información que rodea a la entidad y por lo general más a detalle en muchos de los casos que los propios contadores de la empresa.

A causa de lo antes expuesto es que estas personas fueron elegidas para la recopilación de información fidedigna sobre el caso de estudio.

3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación.

La recolección de datos parte del instrumento de cédula de cuestionario que será medido con la escala de Likert y contiene preguntas en base a la matriz de operacionalización de variables, en donde se han establecido 66 ítems correspondientes a la variable análisis financiero y 69 ítems correspondientes a la variable de auditoría de gestión.

La aplicación de la encuesta a la administradora, el contador y la asistente contable de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se realizará a través de Google Forms para posteriormente descargar los datos obtenidos en formato Excel y proceder a tabularlos mediante tablas de frecuencias sintética, agrupadas en subdimensiones tanto para la dimensión de análisis financiero y la de auditoría de gestión; de la cual se desagregan las respectivas gráficas por subdimensiones expresadas en promedios, donde cada gráfica contiene sus indicadores respectivos. Cabe señalar que los valores que se ubican en las tablas de las gráficas según el nivel de la escala seleccionada por el encuestado, reflejan las tres aseveraciones (ítems) que se han planteado.

Con estos insumos, se procede a analizar los resultados y demostrar el cumplimiento de los objetivos que la presente investigación se ha trazado.

3.3 Sistema de categorización en el análisis de los datos.

A continuación, en el Cuadro 8 se ilustra la matriz de operacionalización de variables que sintetiza la dirección que ha tomado la elaboración de esta investigación. Citando las palabras del autor Espinoza (2019) quién en sus estudios realizados sobre “las variables y su operacionalización en la investigación educativa “refiere que en la operacionalización de las variables de estudio se podrá conocer los elementos que integran su estructura por medio de su desintegración en dimensiones y subdimensiones, como resultado del grado de complejidad de las variables, lo cual permite conocer a profundidad lo que se pretende

estudiar. Posteriormente se da paso a los indicadores quienes tendrán el rol de permitir observar directamente el objeto de estudio y poder medirlo, siendo este punto el máximo nivel de su operacionalización; y de este se generan los ítems que se plasman en el instrumento de recolección de datos.

Con esto en mente, resulta relevante citar lo mencionado por los autores Palella y Martins (2006) quienes finalmente delinear el papel que juegan las variables en una investigación, y sustenta la matriz de su operacionalización, puesto que en ella cualquier investigador obtendrá una hoja de ruta sobre el qué hacer al observar el fenómeno.

Cuadro 8. Matriz de Operacionalización de Variables.

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES						
Título						
Análisis de estados financieros como método de medición cuantitativo de la auditoría de gestión. Caso de estudio: ECOQUIMIK CÍA. LTDA.						
Objetivo General						
Analizar los estados financieros como método de medición cuantitativa de la Auditoría de Gestión en ECOQUIMIK CÍA. LTDA.						
Objetivo Específico	Variables	Concepto	Dimensión	Subdimensión	Indicadores	
Describir el análisis financiero mediante la interpretación, análisis y diagnóstico de los estados financieros, para la evaluación de los resultados de la gestión de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.	Análisis Financiero	Para los autores Párraga et ál. (2021) el análisis financiero es: “La aplicación de estrategias que permitan visualizar el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial, evaluando el rendimiento de un negocio” (p. 4).	Análisis Financiero	Análisis Horizontal	Variación Absoluta Variación Relativa	
				Análisis Vertical	Estructura Financiera	
				Indicadores de Liquidez	Liquidez Corriente Prueba ácida.	
				Indicadores de Solvencia	Endeudamiento del Activo Endeudamiento Patrimonial Endeudamiento del Activo Fijo Apalancamiento Apalancamiento Financiero	
				Indicadores de Actividad o Gestión	Rotación de cartera Rotación activos fijos Rotación de ventas Periodo promedio de cobro Periodo promedio de pago Impacto de los Gastos de Administración y Ventas Impacto de la Carga Financiera	
Indicadores de Rentabilidad	Rentabilidad Neta del Activo Margen de utilidad bruta Margen de utilidad operativa Rentabilidad neta de ventas Rentabilidad operacional del patrimonio					

<p>Analizar la auditoría de gestión como método de evaluación y control del cumplimiento de metas empresariales en el ámbito financiero en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.</p>	<p>Auditoría de Gestión</p>	<p>Para Blanco Yanel (2012) “La auditoría de gestión es el examen que se efectúa a una entidad por un profesional externo e independiente, con el propósito de evaluar la eficacia de la gestión en relación con los objetivos generales; su eficiencia como organización y su actuación y posicionamiento desde el punto de vista competitivo, con el propósito de emitir un informe sobre la situación global de la misma y la actuación de la dirección” (p.403).</p>	<p>Auditoría de Gestión</p>	<p>Diagnóstico y Conocimiento Preliminar</p>	<p>Visita inicial Información Alcance y objetivos de auditoría Áreas a ser consideradas en la estrategia de auditoría Plan de trabajo</p>
				<p>Planificación Específica</p>	<p>Evaluación del Control Interno Determinación del nivel de confianza y Análisis del Riesgo Matriz de riesgo. Programa de Auditoría.</p>
				<p>Ejecución</p>	<p>Pruebas de Auditoría. Técnicas de recolección de información Evaluación de la visión sistémica Evaluación de la visión estratégica Evaluación basada en indicadores Hallazgos. Evidencia y los papeles de trabajo.</p>
				<p>Informe de Resultados</p>	<p>Informe borrador. Conclusiones Recomendaciones Informe definitivo</p>
				<p>Seguimiento</p>	<p>Planeación del seguimiento. Monitoreo de la matriz de recomendaciones. Informe del seguimiento.</p>

Fuente: Elaboración propia (2022)

CAPÍTULO IV

4 RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados

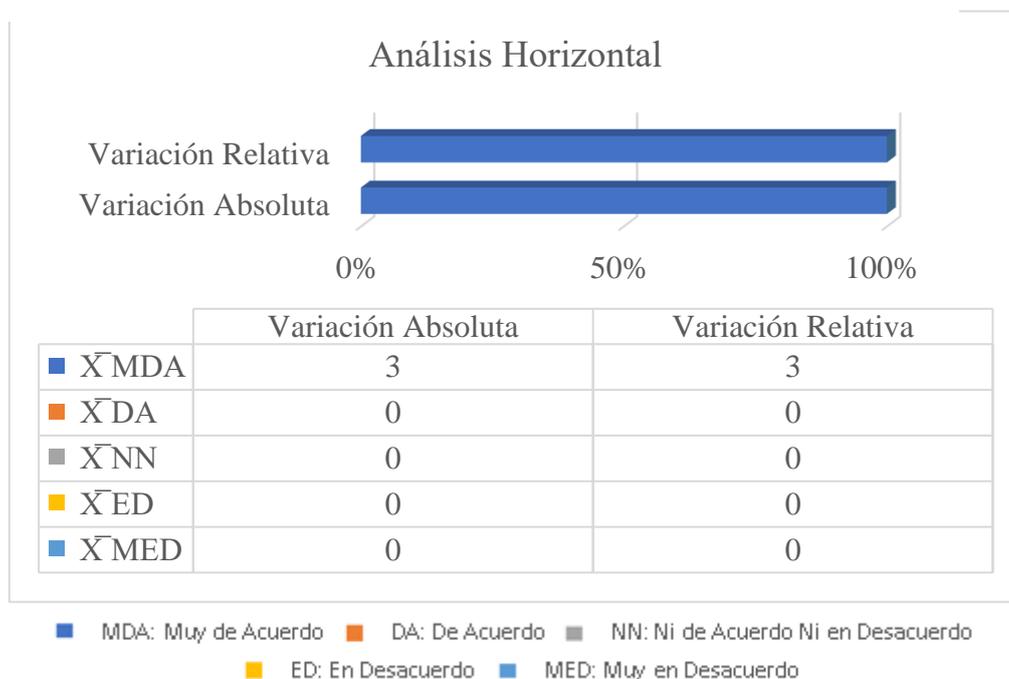
Este apartado se enfoca en la proyección, interpretación y discusión de los resultados; mismos que están soportados en tablas de frecuencia sintética y su respectiva representación gráfica, que fueron elaboradas en Excel; cuya interpretación de resultados se hará desde los subdimensiones de la variable análisis financiero y de auditoría de gestión. Cabe resaltar que estos resultados nacen de la recolección de datos por medio de la encuesta a la administradora, el contador y la auxiliar contable de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. ubicada en la ciudad de Machala provincia de El Oro.

Conforme a los objetivos que persigue este trabajo investigativo, a continuación, se presentan los principales resultados que le dan cumplimiento:

4.1.1 Dimensión de Análisis Financiero

4.1.1.1 Subdimensión Análisis Horizontal

Figura 5. Subdimensión Análisis Horizontal



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

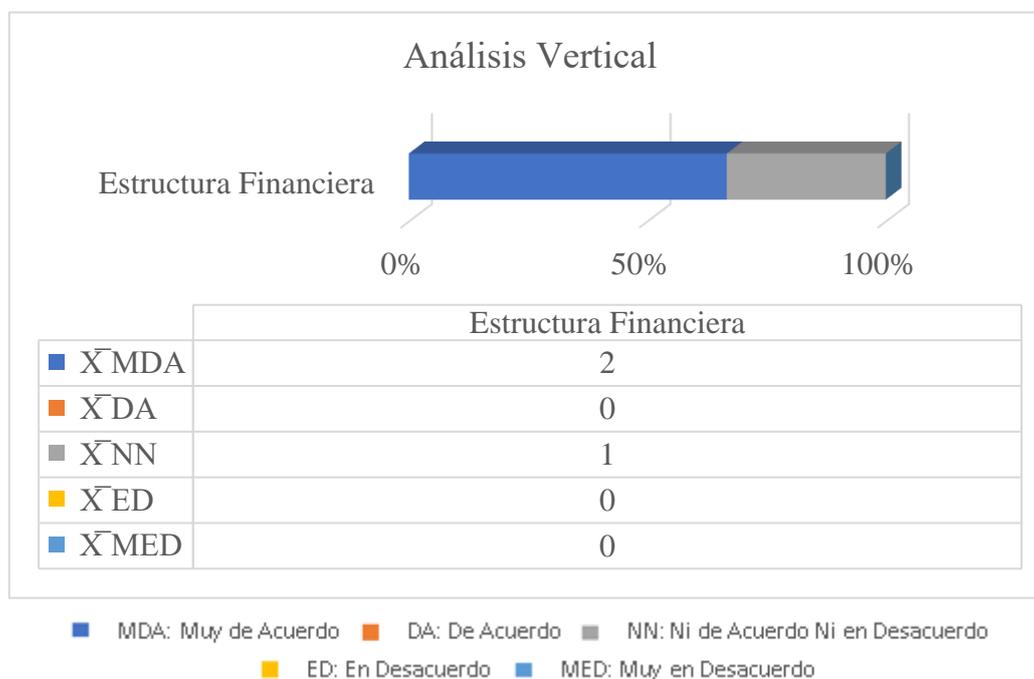
En la Figura 5. Análisis Horizontal, para los encuestados en un promedio del 100%, expresan estar muy de acuerdo que por medio de la *variación absoluta* logran determinar con qué valor han variado las cuentas, además, de que mediante este análisis se puede poner especial énfasis en aquellos rubros que merecen mayor atención para ser seleccionados para una evaluación específica.

De igual modo, con un promedio del 100% se encuentran muy de acuerdo, de que con la *variación relativa* se analiza los cambios porcentuales de los datos de los estados financieros básicos a lo largo de un período de tiempo; asimismo, se estiman tendencias y efectúa con base a ellas proyecciones futuras y, por último, sostienen que se aplica este análisis financiero para evaluar las cuentas contables.

Con esta información se puede determinar que la industria analiza los cambios por los que ha transitado la entidad para con base de ello poder realizar proyecciones futuras y de esta manera evitar o corregir errores.

4.1.1.2 Subdimensión Análisis Vertical

Figura 6. Subdimensión Análisis Vertical



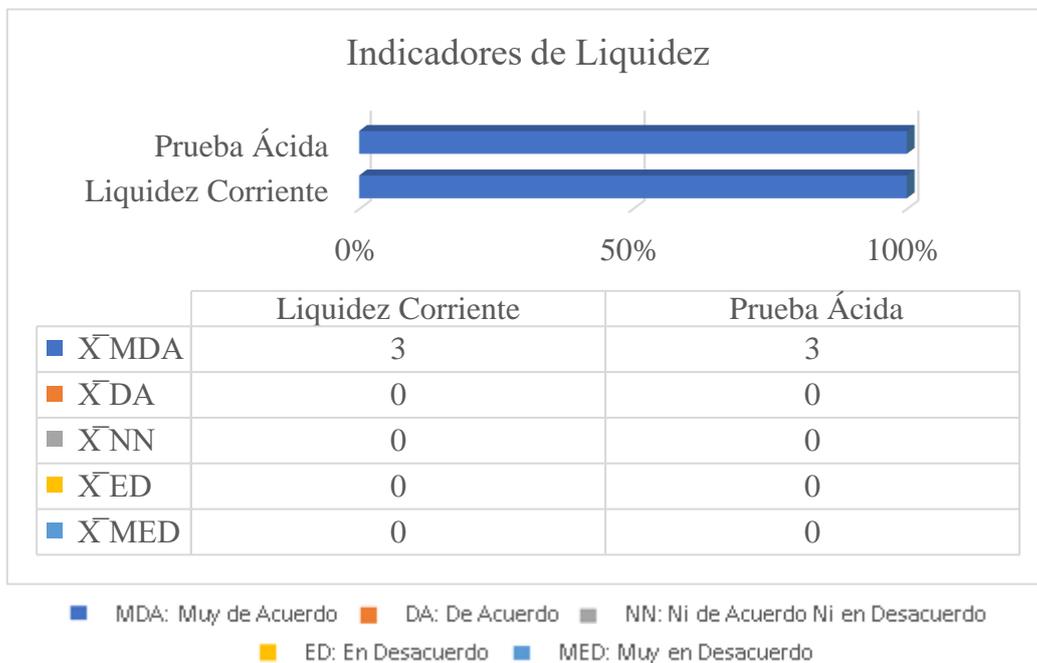
Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Como se puede observar en la Figura 6. Análisis Vertical, los encuestados con respecto a la *estructura financiera* en una media del 33%, manifiestan que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con respecto a la determinación de la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos; no obstante, en una media del 67% expresan estar muy de acuerdo en que se aplican estados financieros estandarizados para comparar su información con las industrias del sector y a su vez, evalúan los cambios estructurales, que se dan por variaciones significativas de la actividad, en los factores internos y externos que inciden en la organización.

Los encuestados manifiestan que la determinación de la participación de cuentas del estado de situación financiera con referencia sobre el total de activos, se aplica según lo que se pretenda conocer. Por lo que, la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. hace uso del análisis vertical para tener una visión panorámica de su estructura financiera y que se esté gestionando de manera adecuada sus activos considerando las necesidades tanto financieras como de operación.

4.1.1.3 Subdimensión Indicadores de Liquidez

Figura 7. Subdimensión Indicadores de Liquidez



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

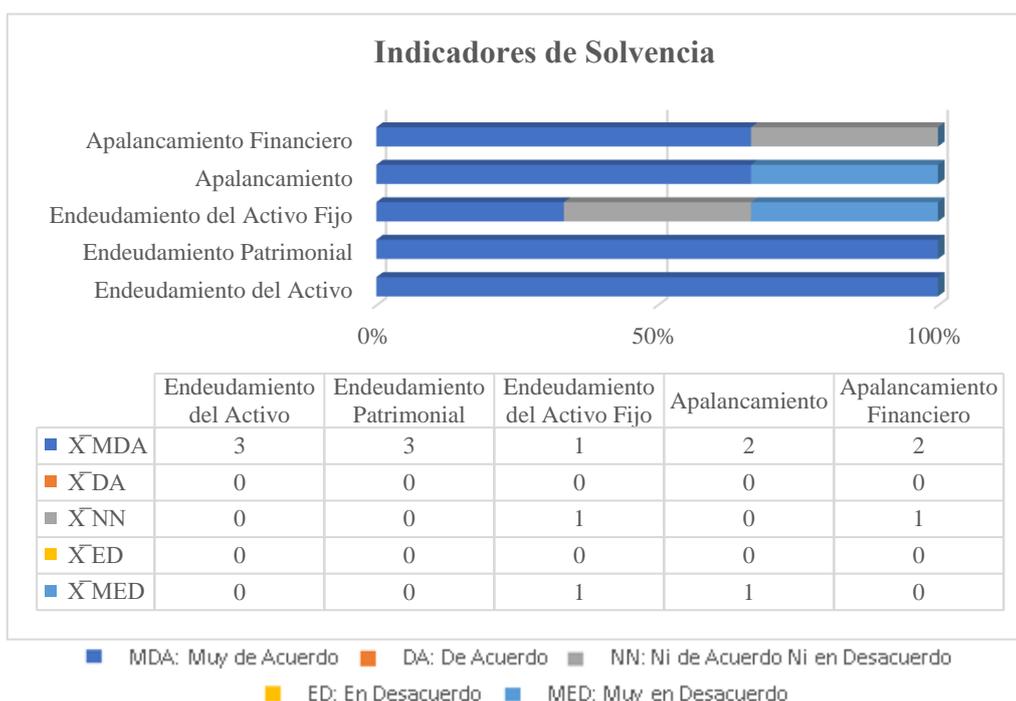
Con respecto a la Figura 7. Indicadores de Liquidez, en un promedio del 100%, los encuestados revelan estar muy de acuerdo que con la aplicación del indicador de *liquidez corriente* en la industria pueden determinar su liquidez, al aplicar la fórmula que consiste en dividir su activo corriente para su pasivo corriente; de esta manera saben que sus activos corrientes cubren adecuadamente (es decir más de 1 veces) los pasivos corrientes que poseen y con esto se evalúa si están en capacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Considerando ahora el indicador de *prueba ácida* en una media del 100%, los participantes están muy de acuerdo de que para conocer su liquidez seca ellos deben aplicar la fórmula que consiste en dividir su activo corriente excluidos sus inventarios para su pasivo corriente; y que este indicador al ser una medida con mayor precisión, el cociente les resulta igual o mayor a uno; además, alegan que evalúan conjuntamente con la prueba ácida otros aspectos como el tipo de actividad económica.

Estos resultados, manifiestan que la aplicación del indicador de liquidez tiene amplia aplicación por parte de la industria en la evaluación de su desempeño, para determinar si están en la capacidad de cumplir con sus acreedores en el corto plazo antes de que estas venzan.

4.1.1.4 Subdimensión Indicadores de Solvencia

Figura 8. Subdimensión Indicadores de Solvencia



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA

En lo que respecta a la Figura 8. Indicadores de Solvencia, los participantes aclaran en una media del 100%, sobre *el endeudamiento del activo* que están muy de acuerdo que en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se poseen niveles óptimos de autonomía financiera en su gestión; puesto que, por cada dólar que posee la industria, adeuda una cantidad monetaria baja (menor a la unidad) y porqué, además, se evalúa que se cumpla con un bajo índice de endeudamiento del activo frente a sus acreedores.

En igual forma ocurre con el *endeudamiento patrimonial* con un promedio del 100%, el encuestado se encuentra muy de acuerdo que, para evaluar el presente indicador, deben relacionar el pasivo total con el patrimonio, para conocer la capacidad que poseen de obtener un crédito, y además conocer si la estructura de capital está siendo equilibrada mediante deuda o fondos propios.

En contraste con las anteriores aseveraciones, los encuestados han expuesto su postura frente al *endeudamiento del activo fijo* con un promedio del 33.33%, alegan que si bien están muy de acuerdo que en la industria se evalúa el endeudamiento del activo fijo dividiendo el patrimonio para el activo fijo neto tangible; con un promedio del 33.33% no están ni de acuerdo ni en desacuerdo en que los activos fijos están siendo financiados por medio del patrimonio de la organización sin tener que recurrir a terceros para obtener préstamos; y por el contrario con un promedio del 33.33% están muy en desacuerdo, con la evaluación de la gestión del endeudamiento del activo fijo a fin de que se cumpla este coeficiente conforme a los estándares esperados o deseados por la organización; lo anterior dicho, es porque para este periodo no se han adquirido activos fijos.

Por otra parte, sobre el indicador de *apalancamiento* los participantes exhiben con un promedio del 67%, que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. están muy de acuerdo que al aplicar este indicador deben dividir el activo total para el patrimonio; y que la rentabilidad del capital invertido por la industria, resulta superior al costo de los capitales prestados cuando lo aplican; no obstante, con una media del 33% en este periodo al no estar apalancados están muy en desacuerdo en que un índice alto de apalancamiento le permita obtener mayor utilidad para alcanzar una rentabilidad superior a los intereses del financiamiento incurrido.

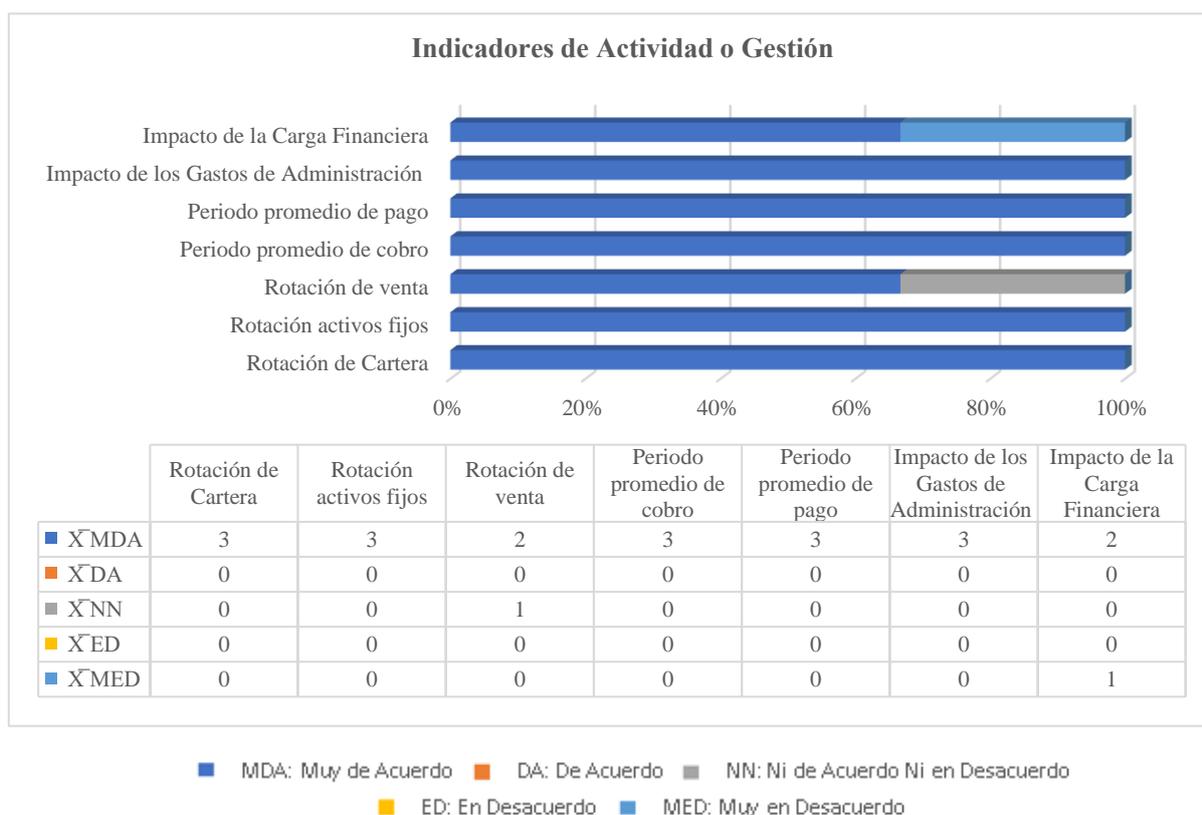
Sobre el indicador de *apalancamiento financiero* se ha expresado con una media del 67%, que están muy de acuerdo que aplican este indicador para evaluar si es rentable financiarse mediante deuda, sabiendo que, si este cociente es mayor a uno, es factible

aplicarlo; así mismo, expresan que las tasas de intereses son un factor importante a la hora de decidir si acceder al apalancamiento o no; pero, al no estar financiando con terceros alegan con una media del 33% no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la evaluación del cociente de la aplicación del indicador de apalancamiento financiero, a pesar de ello, la industria sabe que si el resultado es menor que uno es porque el costo de financiación de terceros genera una rentabilidad inferior.

De lo expresado en párrafos anteriores se infiere que la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. aplica los indicadores de solvencia, lo cual resulta muy importante, para conocer el nivel de endeudamiento que la empresa está empleando para poder llevar a cabo sus actividades, conociendo que esto resulta viable, sólo si, la rentabilidad neta resulta superior a los intereses que debe afrontar por el préstamo suscrito.

4.1.1.5 Subdimensión Indicadores de Actividad o Gestión

Figura 9. Subdimensión Indicadores de Actividad o Gestión



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Echando una mirada en la Figura 9. Indicadores de Actividad o Gestión, los encuestados confesaron en un promedio del 100%, que, en la presente industria con referencia al indicador de *rotación de cartera*, están muy de acuerdo que este se aplica relacionando las ventas con las cuentas por cobrar, separando aquellas cuentas distintas de las que se generan en las ventas; y los resultados obtenidos se comparan con los estándares deseados o esperados por la organización.

Con respecto a la *rotación de activos fijos*, con un promedio del 100%, en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. están muy de acuerdo que lo invertido en activo fijo lo recuperan en ingresos por las ventas realizadas; por lo que, expresan ser eficientes en la gestión de los antes mencionados; además de señalar que estas gestiones son evaluadas para generar rentabilidad.

En cambio, en relación al indicador de *rotación de ventas* con un promedio del 33%, los encuestados están muy de acuerdo de que la administración de la industria es efectiva con las inversiones realizadas; pero con una media del 33%, no están ni de acuerdo ni en desacuerdo que con la aplicación de este indicador determinen el número de veces que han renovado sus existencias; por otro lado, con un promedio del 33%, se encuentran muy de acuerdo que los resultados de la aplicación de este indicador se comparan con los estándares definidos por la industria; luego de relacionar las ventas para el activo total, y a su vez asociándolo con los índices de utilidades de operación a ventas.

En cuestión al *periodo promedio de cobro* se ha expresado con una media del 100%, que la industria lo aplica con base a sus cuentas y documentos por cobrar de corto plazo multiplicados por 365; a su vez, manifiestan que la liquidez que poseen se afecta ante el otorgamiento de un periodo mayor de noventa días de cobranza; y aseguran que, se examina el presente indicador de manera periódica, para realizar las acciones correctivas que ameriten.

A su vez el indicador de *periodo promedio de pago* con una media del 100%, los participantes han opinado estar muy de acuerdo en que para la empresa mientras más alto resulte el coeficiente de la aplicación de este indicador, existirá mayor liquidez para la misma, ya que contará con más tiempo para pagar a sus proveedores; similarmente, se manifiesta que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. posee una adecuada rotación de inventarios para evitar desabastecimientos y que este indicador se evalúa para realizar las acciones correctivas que ameriten.

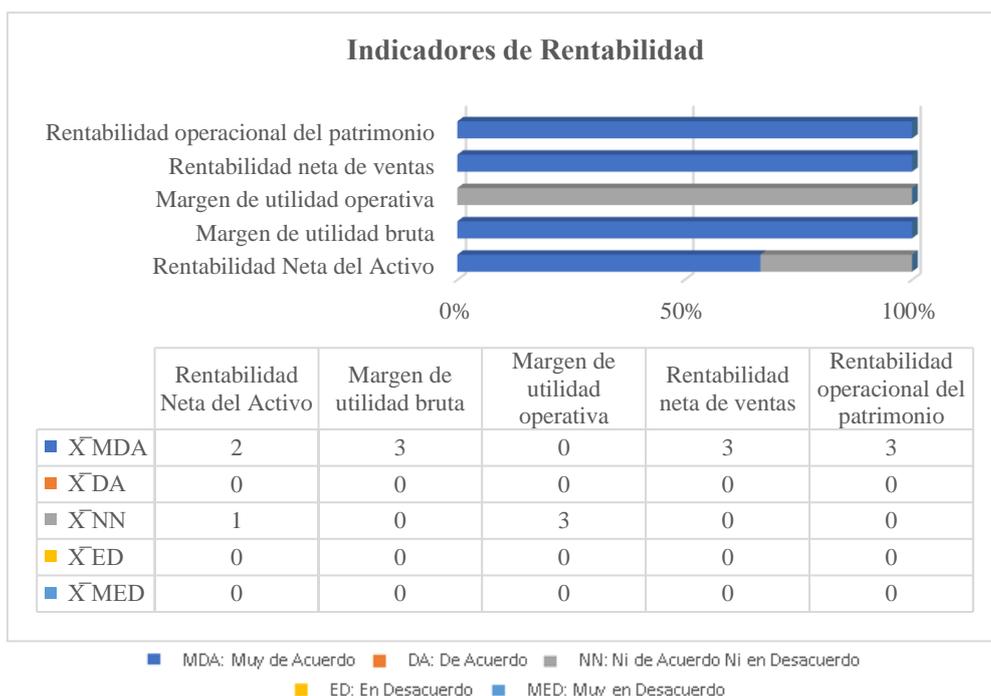
Por su parte, el indicador de *Impacto de los Gastos de Administración y Ventas* con un promedio del 100%, se ha manifestado que en la industria se relaciona el gasto de administración y ventas con las ventas, para conocer el impacto que genera en el margen operacional; además, sostienen que se gestionan los gastos de operación de manera eficiente para seguir fortaleciendo el patrimonio de la industria.

En lo concierne al indicador de *Impacto de la Carga Financiera*, con una media del 33%, se ha exteriorizado que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. están muy en desacuerdo que este indicador siempre debe ser menor al diez por ciento; mientras que con una media del 67% están muy de acuerdo con gestionar los gastos financieros para que su impacto esté en sintonía con el margen operacional reportado, evaluando el porcentaje de los gastos financieros en relación a las ventas del periodo.

El resultado obtenido en la evaluación del indicador de actividad o gestión es muy favorable, a razón de que se utiliza para poder medir y con ello conocer la eficiencia con la cual la industria está empleando sus recursos. La aplicación de este indicador, resulta de vital importancia para conocer si los activos que posee están aportando en el logro de sus objetivos financieros; mismo panorama se tiene con respecto a los gastos, puesto que, si estos tienen mayor peso que los ingresos proyectan una mala gestión empresarial.

4.1.1.6 Subdimensión Indicadores de Rentabilidad

Figura 10. Subdimensión Indicadores de Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

En lo que concierne a la Figura 10. Indicadores de Rentabilidad, las personas encuestadas aseguran sobre la *rentabilidad neta del activo* con una media del 33%, estar ni de acuerdo ni en desacuerdo que en la industria se determine la capacidad del activo para producir utilidades sin tomar en cuenta la forma en la que haya sido financiado; pero, con una media del 67%, están muy de acuerdo que la rentabilidad neta del activo representa desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la industria; y que su utilidad neta se ve afectada por la conciliación tributaria (gastos no deducibles) al determinar la utilidad del ejercicio.

Sobre el indicador de *margen de utilidad bruta*, con un promedio del 100%, se ha dejado claro que en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. están muy de acuerdo que su margen bruto es el beneficio directo obtenido por los bienes que comercializa, al determinar la diferencia entre el precio de venta de su producto y su coste de producción; dicho beneficio proveniente de su actividad, la cual refleja que son muy rentables; por lo que, la industria utiliza el margen de utilidad bruta como una guía para optimizar las operaciones.

En contraste con los indicadores que conforman este subgrupo, el indicador de *margen de utilidad operativa* según la postura de los encuestados con una media del 100%, han manifestado que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo que la industria aplique el margen de utilidad operativo para calcular el peso que tiene el beneficio antes de impuestos e intereses sobre los ingresos totales por ventas; por lo que, no se conoce cuáles son aquellos gastos que más impacto tienen en la generación de ganancias; y a su vez se desconoce si la actividad que realiza es lucrativa en sí misma, indistintamente de la manera en que se ha financiado. A lo antes mencionado, se manifestó que este indicador en particular no suelen aplicarlo con frecuencia, por ello, los puntos señalados resultan desconocidos para el encuestado.

El panorama cambia totalmente con el indicador de *rentabilidad neta de ventas*, que con un promedio del 100% en la industria se ha manifestado que están muy de acuerdo que cuando ellos desean saber si los ingresos que proyecta son de las actividades propias de la industria, realizan una comparación con el margen operacional, para evitar sacar conclusiones erróneas; de igual modo, sostienen que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. alcanza un correcto rendimiento, después de cubrir obligaciones empresariales; y que con la aplicación de este indicador se evalúa la utilidad que ha logrado por cada unidad de venta.

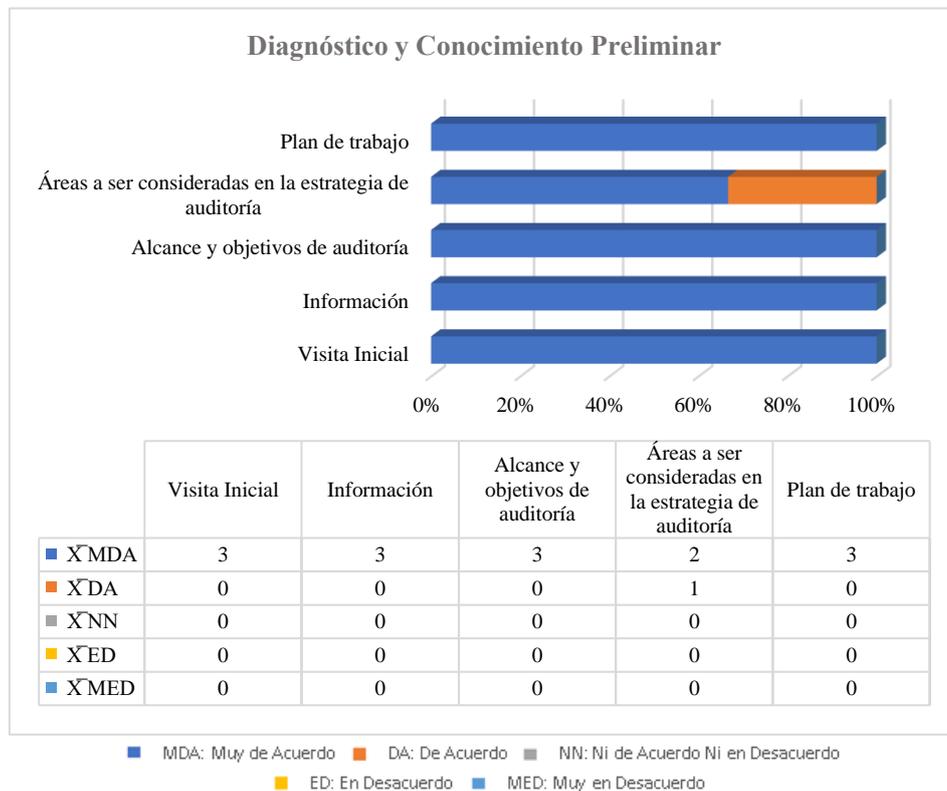
En lo que atañe al indicador de *rentabilidad operacional del patrimonio*, los participantes con una media del 100% han expresado estar muy de acuerdo en que la industria utiliza este indicador para conocer la forma en la que se están utilizando sus capitales; por ello, resulta esencial determinar la diferencia que existe entre el indicador de rentabilidad operacional del patrimonio y la rentabilidad financiera, para analizar el impacto que causa los gastos financieros y los impuestos sobre la utilidad de los accionistas; y evaluar mediante este indicador si el capital que han invertido en la industria generó rentabilidad.

Por todo esto, los resultados del indicador de rentabilidad reflejan su aplicación en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. como apoyo en la gestión de sus recursos para determinar el grado de eficiencia que se ha alcanzado por medio del análisis del trato que le otorgan tanto a sus costos y gastos como en la generación de ingresos de dinero provenientes de su actividad económica, específicamente en la forma en la que retorna el dinero que se ha invertido. Por lo que, sus resultados reflejan si han sido adecuadas las decisiones estratégicas planteadas por la industria mediante este análisis.

4.1.2 Dimensión de Auditoría de Gestión

4.1.2.1 Subdimensión Diagnóstico y Conocimiento Preliminar

Figura 11. Subdimensión Diagnóstico y Conocimiento Preliminar



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Con base a la información que yace en la Figura 11. Diagnóstico y Conocimiento Preliminar, se denota en un promedio del 100%, que los participantes están muy de acuerdo con el indicador de *visita inicial* que en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se gestiona su planeación estratégica empresarial basada de acorde a sus metas y objetivos; se evalúa el entorno externo o macroeconómico que permita su conocimiento a través de alguna metodología; y se evalúa el entorno organizacional como los objetivos, base legal, naturaleza jurídica, funciones y actividades.

Bajo esta misma línea, en cuanto al indicador de *información* en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se encuentran muy de acuerdo que se recepta información para la evaluación de su gestión; a través del establecimiento de indicadores tanto de gestión como financieros, mismos que les permitirá medir su desempeño.

Así mismo, los encuestados están muy de acuerdo que en el indicador de *alcance de la auditoría de gestión* se determina el alcance de la auditoría con la evaluación del cumplimiento de metas y objetivos; también, se define el objetivo de la auditoría mientras se evalúa la gestión y ambos son declarados de manera formal en el informe de planificación preliminar o diagnóstico.

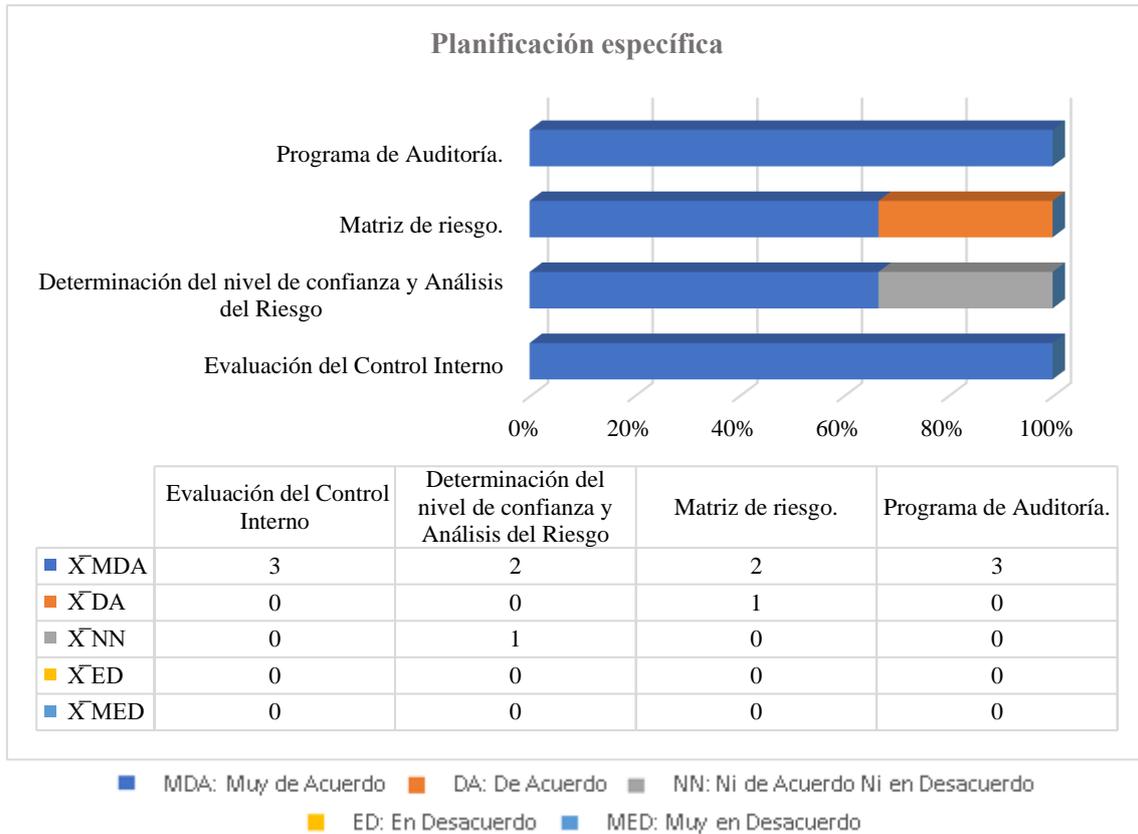
Los resultados obtenidos demuestran con un promedio del 33%, que la industria con respecto a las *áreas a ser consideradas en la estrategia*, está muy de acuerdo que, en la evaluación de su gestión, se considera la significatividad o importancia monetaria de los rubros de los estados financieros; y a su vez, con un promedio del 67% está muy de acuerdo, que se debe considerar la materialidad con respecto a los totales de los estados financieros auditados; y las variaciones significativas.

En función al *plan de trabajo* la industria manifiesta en una media del 100%, estar muy de acuerdo en que este permite esquematizar los tiempos de trabajo, los recursos humanos y materiales de acorde a las necesidades presentes sujetas a evaluación; resaltan que son el líder auditor y su equipo de auditoría quienes lo elaborarán de manera consensuada entre las partes que intervienen; y que este contendrá los lineamientos y actividades a ejecutarse durante el desarrollo del examen auditor.

Con la información recabada, se demuestra que dentro de la organización existen fuertes pilares de información y conocimiento profesional sobre la auditoría de gestión como tal y la relevancia de ejecutar un plan de trabajo estructurado adecuadamente que permita realizar la evaluación de forma idónea y oportuna.

4.1.2.2 Subdimensión Planificación específica

Figura 12. Subdimensión Planificación específica



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

A título ilustrativo, con base a los datos contenidos en la Figura 12. Planificación específica se evidencia que la empresa en cuanto a la *evaluación del control interno* se muestra muy de acuerdo con una media del 100%, que en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se dispone de un manual de control interno que incluye los componentes del COSO; mismo que ha sido consensuado por la Junta General de Socios, gerente y los integrantes de la industria. Sumado a aquello, sostienen que el control interno lo han instaurado para cumplir con la eficacia y efectividad de sus operaciones, para la confiabilidad de su información financiera y cumplimiento de leyes, facilitando a su vez la evaluación del control interno a través de un mecanismo o método para la determinación de su efectividad.

De forma consiguiente, con un promedio del 67% la empresa manifiesta estar muy de acuerdo en cuanto a la *determinación del nivel de confianza y análisis del riesgo*, que en la evaluación del control interno ECOQUIMIK CÍA. LTDA. determina el nivel de

confianza comparando con los marcos de referencia para su clasificación cualitativa y a su vez el establecimiento de los niveles de riesgo inherente y de control; no obstante, con un promedio del 33% manifiestan no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, en torno al análisis respectivo de dichos riesgos de auditoría.

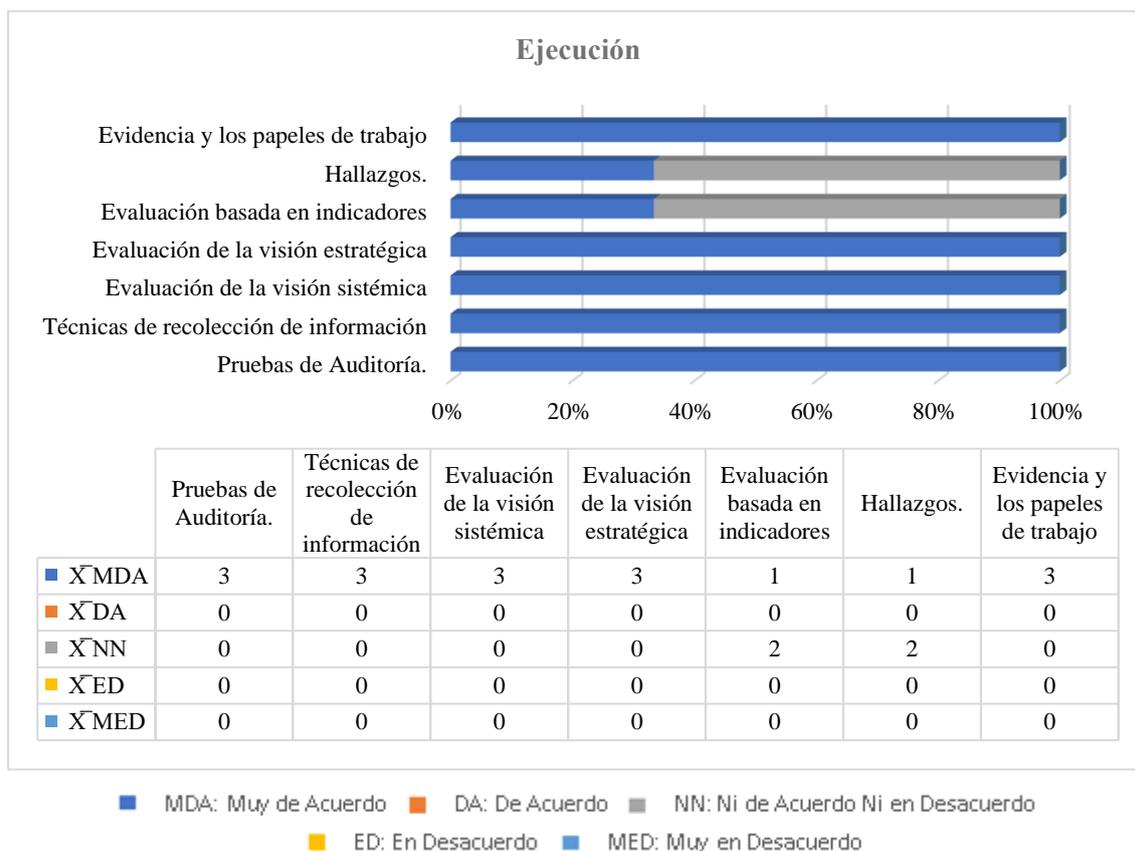
En lo que concierne a la *matriz de riesgo*, la organización revela estar con un promedio del 33% de acuerdo, que a través de la misma y el enfoque de la auditoría se informa y resume los resultados de la evaluación de su control interno, en lo que respecta al nivel de confianza, los riesgos inherentes y de control de los componentes a ser evaluados. Mientras que con un promedio del 67% están muy de acuerdo, que, en la matriz de riesgo se determina el enfoque de la auditoría y se incluyen los controles claves, procesos, políticas y normas evaluadas en el control interno.

En lo que respecta al *programa de auditoría*, la industria se muestra en una media del 100% muy de acuerdo, que en esta parte se establecen los objetivos del programa de auditoría de acuerdo al enfoque establecido y con ello se diseñan los procedimientos para la evaluación de su gestión; así mismo, alegan que en este programa se establece los recursos (fechas, papeles de trabajo) y la asignación del equipo auditor para realizar dichos procedimientos.

A todo ello, ECOQUIMIK CÍA. LTDA. denota que se lleva a cabo la evaluación de sus funciones mediante el diseño de un sistema de control interno mismo que es consensuado entre los integrantes de la junta general de socios, gerente y demás colaboradores de la industria a fin de determinar el nivel de confianza dentro de sus operaciones y consigo la valuación de los niveles de riesgos que se encuentren presentes; además de tomar al programa de auditoría como aquella pieza relevante que promueve el establecer de manera organizada el cronograma de las actividades a llevarse a cabo dentro de la empresa.

4.1.2.3 Subdimensión de Ejecución

Figura 13. Subdimensión de Ejecución



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

En este apartado enfocado en la fase de ejecución de la auditoría de gestión, mediante la Figura 13. se ilustra que la compañía sujeta a estudio, en un promedio del 100% se muestran estar muy de acuerdo que, para las *pruebas de auditoría*, se realizan la aplicación de los procedimientos establecidos en el programa de auditoría con la finalidad de recabar evidencia a través de las pruebas; determinando a su vez cuándo se deben aplicar las pruebas de cumplimiento y sustantivas dentro de la misma.

En efecto, el negocio en una media del 100% señala estar muy de acuerdo al considerar que el auditor líder será quién seleccione el tipo de *técnicas de recolección de información* a emplear en pos de obtener la evidencia necesaria que le permita elaborar el informe de auditoría; expresando que se debe efectuar la selección y aplicación de dichas técnicas para obtener evidencias que permitan formar una opinión profesional sobre la gestión examinada conforme a las características y condiciones del examen que se realiza.

En relación al párrafo anterior, la organización señala en una media del 100% estar muy de acuerdo con respecto a *evaluación de la visión sistémica* que en la industria se evalúa los factores internos (objetivos, metas, proveedores e insumos de la industria) y los factores del entorno externo de la organización (entorno próximo, entorno remoto); es decir, se realiza el análisis de la visión sistémica de la organización en su conjunto, a través de un FODA u otra metodología establecida.

Bajo la misma línea, ECOQUIMIK CÍA. LTDA. en un promedio del 100% denota estar muy de acuerdo que en la *evaluación de la visión estratégica* se dispone de una planificación estratégica en la cual se ha definido la misión, la visión, valores, los objetivos estratégicos, políticas, estrategias e indicadores de gestión para su evaluación; y a su vez, se ha establecido los mecanismos de la dinamización de los recursos (planes, programas y presupuestos).

Por otro lado, de acorde a la información recopilada en cuanto a la *evaluación basada en indicadores* se puede constatar que la industria se encuentra en un promedio del 67% , ni de acuerdo ni en desacuerdo con respecto al establecimiento de indicadores de gestión, economía (financieros), eficiencia, eficacia e indicadores muestra de auditoría; mientras que en una media del 33% se muestran muy de acuerdo al plantear que se ha establecido una ficha técnica para dichos indicadores.

En el caso de los *hallazgos*, con un promedio del 67% la empresa se muestra ni de acuerdo ni en desacuerdo que el hallazgo sea una situación deficiente, negativa y relevante que se determina por medio de la aplicación de los procedimientos de auditoría tomando en cuenta los atributos de condición, criterio, causa y efecto al momento de su determinación. Pese a ello, en un promedio del 33% la industria señala estar muy de acuerdo al tomar este hallazgo como la base para la formulación de conclusiones y recomendaciones.

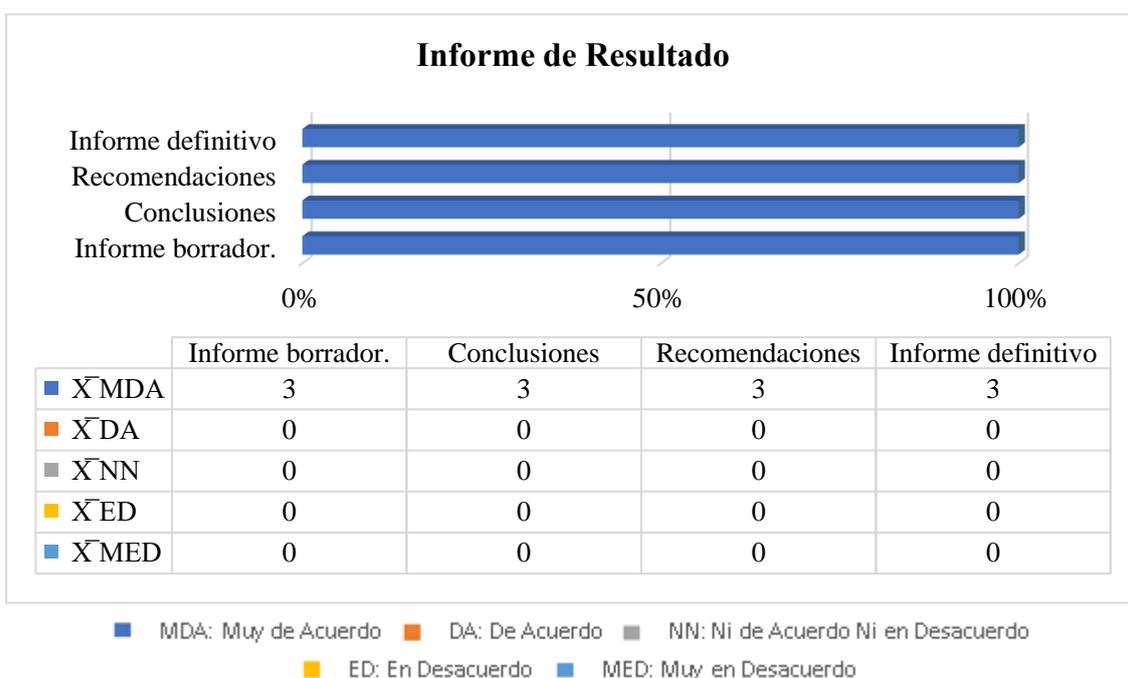
Añadiendo a las ideas anteriores, para la *evidencia y los papeles de trabajo* en un promedio ponderado del 100% la organización expresa estar muy de acuerdo al indicar que se han determinado los atributos y tipos de evidencia para de esta forma recabarla por medio de fuentes de papeles de trabajo que es donde se soporta la información obtenida en la labor de auditoría de gestión.

Bajo esta perspectiva, es conveniente sintetizar que la compañía bajo análisis dispone de conocimientos sólidos sobre técnicas y procedimientos que se aplican durante el proceso

de la auditoría de gestión que facilitan la obtención de información veraz y dotada de fiabilidad; además de que existe una fuerte apreciación en cuanto a la evaluación de la visión sistémica y estratégica para conocer de forma real las corrientes sociales y económicas que repercuten directamente a la situación financiera de la empresa. No obstante, se identificó que para ellos el hallazgo más que ser una situación adversa que puede tener lugar en la industria, resulta una oportunidad de mejora para alcanzar sus metas y objetivos trazados.

4.1.2.4 Subdimensión de Informe de resultados

Figura 14. Subdimensión de Informe de resultado



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Con relación a la subdimensión de informe de resultados, se puede observar en la figura 14 que para la elaboración del *informe borrador* de la auditoría de gestión los encuestados están muy de acuerdo en una media ponderada del 100%, que para la industria este informe previo es un esbozo donde se indican los comentarios, conclusiones y recomendaciones a ser comunicados al auditado; todo ello se realiza mediante la implantación de una estructura pormenorizada del mismo sabiendo que su lectura debe darse antepuesta a la aprobación del informe definitivo de la auditoría de gestión.

De modo similar, la organización muestra estar muy de acuerdo en un promedio del 100% que para ellos las *conclusiones* son resultados del trabajo de auditoría que establecen si los objetivos de la misma han sido alcanzados; recopilando así información preliminar a la revisión analítica de la organización, la evaluación de los resultados, conforme a la aplicación de los procedimientos analíticos de la auditoría y la identificación de causa y efecto de los hallazgos. Además, en este sentido expresan que las conclusiones se elaboran en relación con los objetivos de la auditoría de gestión, debidamente probadas, con evidencia y discutidos con el auditado.

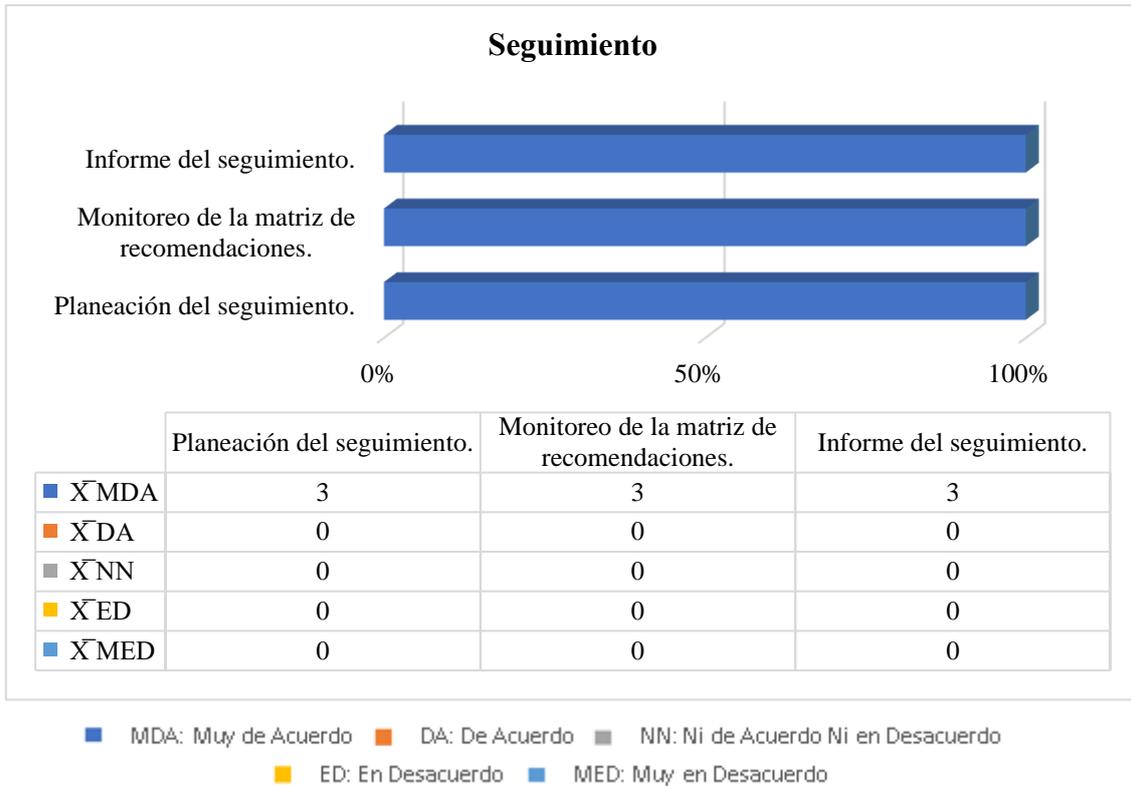
En función de lo planteado ECOQUIMIK CÍA. LTDA. mantiene su postura de muy de acuerdo con una media del 100% al momento de señalar que las *recomendaciones* se orientan hacia la administración en razón de los hallazgos encontrados; puesto que, se han agrupado por el nivel administrativo responsable de aplicarlas desde la autoridad más alta hasta los niveles directivos que correspondan; expresando que el enfoque de las mismas se sostiene en la búsqueda de soluciones o prevención de las situaciones adversas presentes de valor agregado.

Visto de esta manera, la compañía se exterioriza de forma muy de acuerdo en un promedio del 100% en torno al *informe definitivo* ya que indican que el mismo debe estar sustentado en el informe borrador debidamente aprobado por el auditor y discutido por el auditado; además, se considera que su redacción debe ser clara y concisa, presentado de forma oportuna y de modo lógico que facilite el entendimiento de sus directivos; y que para la lectura del informe definitivo se convoca con antelación a las partes interesadas.

En otras palabras, con base a los datos revelados en el instrumento de investigación se puede sostener que en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se considera importante mantener un orden secuencial dentro de cada una de las fases de la auditoría de gestión, sumado que para la etapa de informe de resultados es de conocimiento para la empresa que se debe partir desde la redacción del informe previo respetando una estructura pormenorizada a fin de ser de fácil comprensión para las partes interesadas, mismo que contendrá las conclusiones y recomendaciones direccionadas a la mejora de las áreas críticas detectadas dentro de la compañía.

4.1.2.5 Subdimensión de Seguimiento

Figura 15. Subdimensión de Seguimiento



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Por lo que se refiere a la presente subdimensión de seguimiento, en la Figura 15 se hace énfasis especial a la *planeación del seguimiento* en donde la empresa denota una postura de muy de acuerdo con una media ponderada del 100%, considerando que debe estar orientada a razón de hallazgos y recomendaciones al término de la auditoría, debiendo existir un consenso entre el equipo auditor y la directiva para el aseguramiento de la calidad y la aplicación de los correctivos puesto que la misma tiene como objeto elaborar una guía de aquellas medidas correctivas que se aplicaran para mejorar la gestión.

En consonancia al inciso anterior, la compañía se muestra muy de acuerdo que, en el *monitoreo de la matriz de recomendaciones*, con una media del 100% que en la industria de estudio se implanta la matriz de recomendaciones; con el fin de dar monitoreo a las recomendaciones dadas por el equipo auditor por parte de terceros en un tiempo prudencial en aras de evaluar la efectividad de las sugerencias dadas a través de las acciones de mejora.

En consecuencia, la empresa mantiene su postura de muy de acuerdo en un promedio del 100% a razón de señalar que el *informe de seguimiento* sirve para evidenciar el nivel de aplicación de las medidas correctivas que se recomendaron, destacando que este debe ser conciso al momento de develar el grado de avance y atrasos de las medidas correctivas a aplicar por parte de la industria; sujetándose en cuanto a las regulaciones legales, el marco normativo y técnico en caso que la administración no haya cumplido con su compromiso de acciones recomendadas.

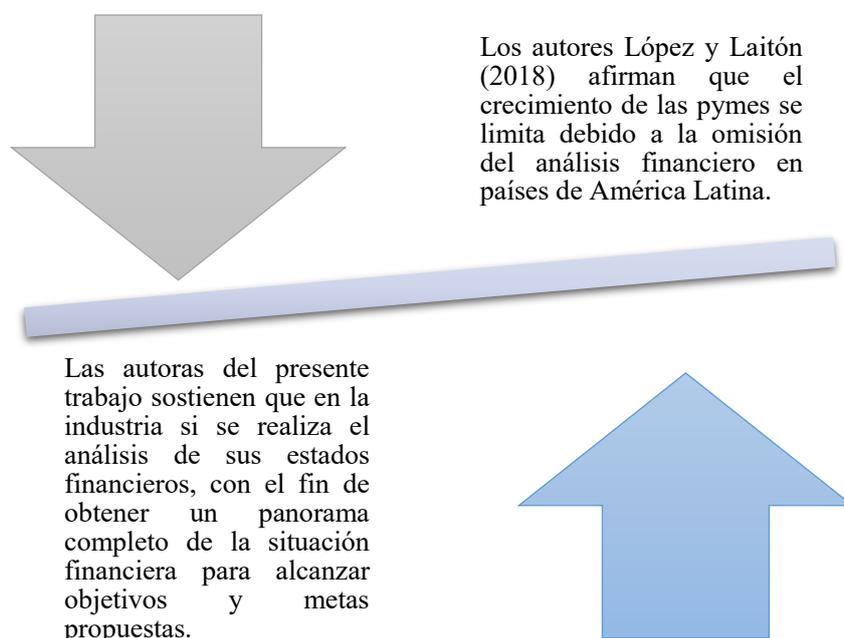
Con lo mencionado, se observa que la industria cumple con el seguimiento de la auditoría de gestión, develando de esta manera que existe predisposición por la aplicación de recomendaciones; y en caso de la detección de alguna situación adversa la aplicación de los correctivos necesarios para lograr alcanzar la eficacia y eficiencia operativa dentro de la misma de acuerdo al ámbito legislativo.

4.2 Discusión de Resultados

Con los resultados obtenidos y sintetizados en las figuras antes citadas que nacen de los subdimensiones del análisis financiero y auditoría de gestión; las autoras del presente caso de estudio con referencia a las conclusiones de las investigaciones de los autores citados en los antecedentes teóricos, señalan lo siguiente:

4.2.1 *Discusión de variable Análisis Financiero*

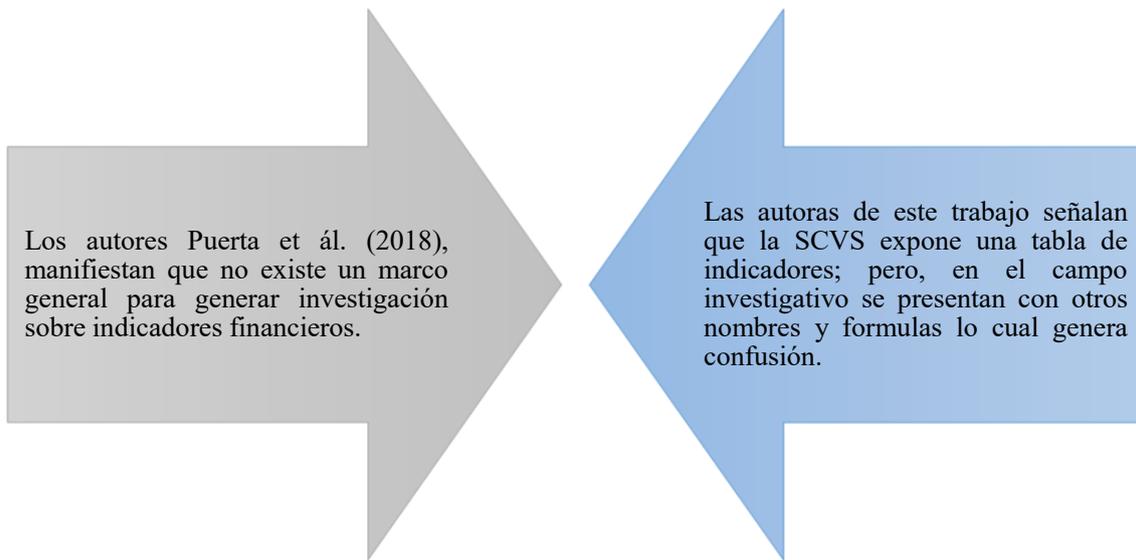
Figura 16. Discusión sobre la aplicación del análisis financiero



Fuente: Elaboración propia (2022)

Como se puede observar en la Figura 16, *existe una discrepancia* entre las conclusiones de investigación a las cuales llegaron los autores López y Laitón (2018) en su trabajo que trata sobre las problemáticas financieras en las pymes de América Latina; debido que para ellos el crecimiento de estas se limita debido a la omisión del análisis financiero; cosa distinta se ha podido detectar en la investigación realizada en este trabajo en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.; puesto que el análisis financiero es aquella herramienta que les permite medir cuantitativamente su situación financiera, para determinar sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, y con ello poder tomar decisiones que mejoren su situación y les permitan alcanzar sus metas y objetivos establecidos.

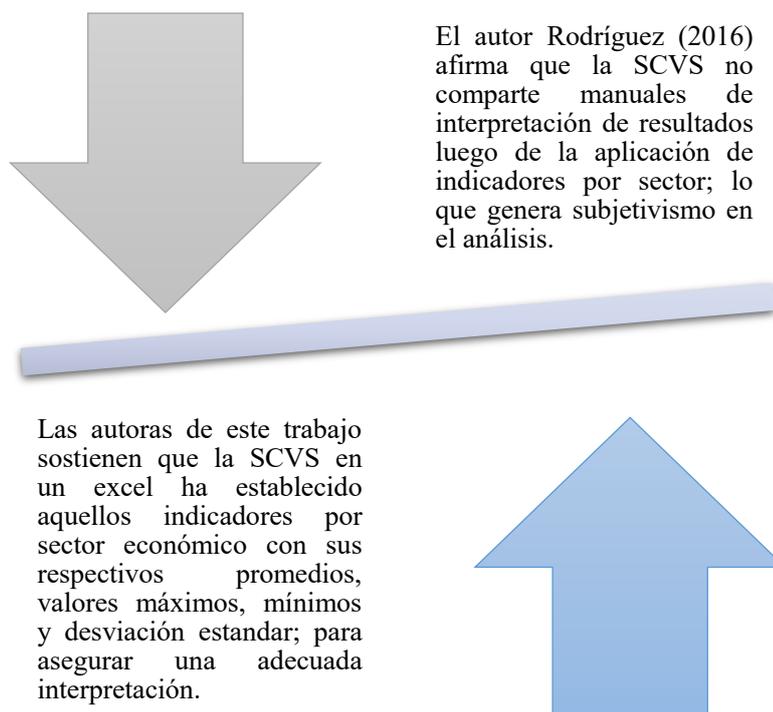
Figura 17. Discusión sobre indicadores financiero



Fuente: Elaboración propia (2022)

Examinando la postura de los autores Puerta et ál. (2018) en su obra que trata sobre enfoques en la evolución del análisis financiero; como se observa en la Figura 17, ellos sostienen que resulta complejo encontrar un marco general que permita formar material investigativo en esta sección. A lo señalado, las autoras *se muestran parcialmente de acuerdo*, puesto que si bien en el caso de Ecuador la SCVS expone una tabla de indicadores acompañado de sus respectivos conceptos y fórmulas, con el fin de regular la aplicación de los indicadores en las empresas y de esta manera favorecer en la adecuada toma de decisiones; en el campo investigativo existe un grupo de prácticas y enfoques que son ampliamente aceptados, y en mucho de los casos tanto los nombres como las fórmulas suelen diferir; lo cual puede resultar en un gran problema para el investigador.

Figura 18. Discusión sobre manuales de interpretación de indicadores por sector

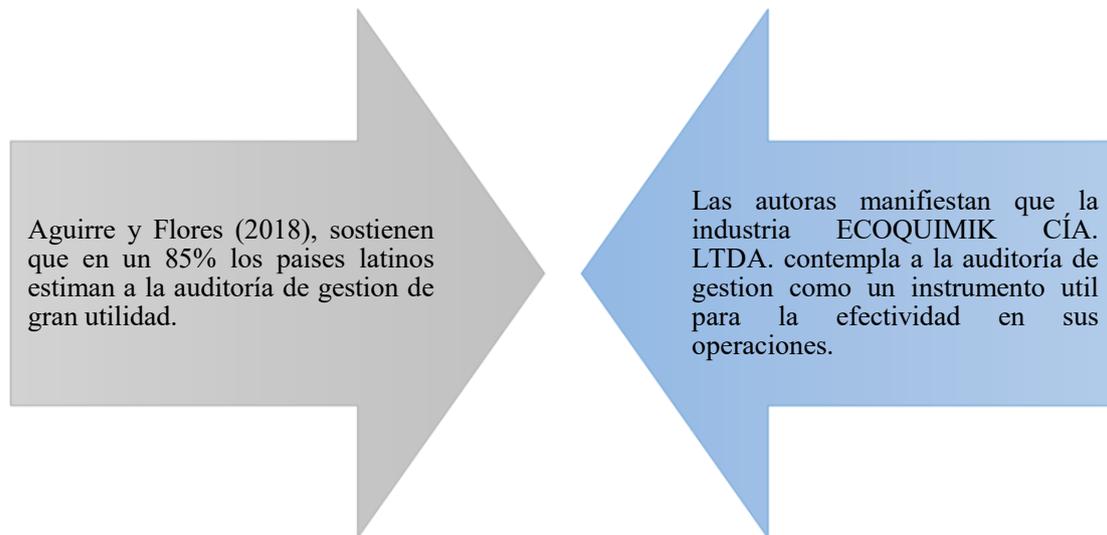


Fuente: Elaboración propia (2022)

En la Figura 18, el autor Rodríguez (2016), alega que la SCVS no comparte información que goce de actualidad, ni mucho menos presenta un manual que permita interpretar los resultados obtenidos en la aplicación de indicadores financieros para estos sectores económico; y de esta manera evitar el subjetivismo en el análisis cognitivo. Con esto en mente, las autoras del presente trabajo *no están de acuerdo* con lo mencionado; debido a que la SCVS en el año 2011, presentó una serie de indicadores por cada sector económico codificado por clases de acuerdo a las distintas especialidades que se desagregan de cada una, estableciendo por cada indicador, en valores numéricos los promedios, valores máximos, valores mínimos y la desviación estándar; para precisamente precautelar una adecuada interpretación por medio de estos parámetros y estándares.

4.2.2 *Discusión de variable Auditoría de Gestión*

Figura 19. Discusión sobre la importancia de la auditoría de gestión

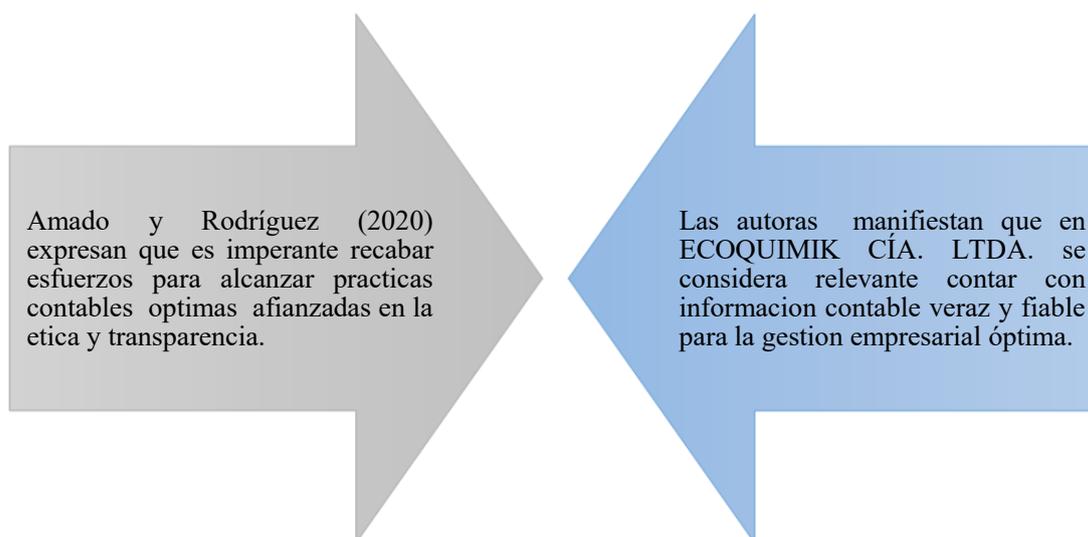


Fuente: Elaboración propia (2022)

Los autores Aguirre y Flores (2018) en su estudio denominado “El Ecuador contra corriente. La auditoría de gestión en el contexto latinoamericano”, sostienen que en los países latinos incluido Ecuador en una posición casi unánime se considera de gran utilidad la implementación de la auditoría de gestión, haciendo especial hincapié en los países de Chile y Uruguay como aquellos que mostraron gran interés en instaurar esta herramienta de forma obligatoria dentro de su normativa legal.

Ante lo manifestado, las autoras *se muestran de acuerdo*, como se lo detalla en la Figura 19; debido a que en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se puntualiza a la auditoría de gestión como un instrumento sustancial dentro de la evaluación de cada una de las operaciones que tienen lugar dentro de ella para concretar apropiadamente niveles óptimos de efectividad, eficiencia y economía.

Figura 20. Discusión acerca de los desafíos de la auditoría de gestión

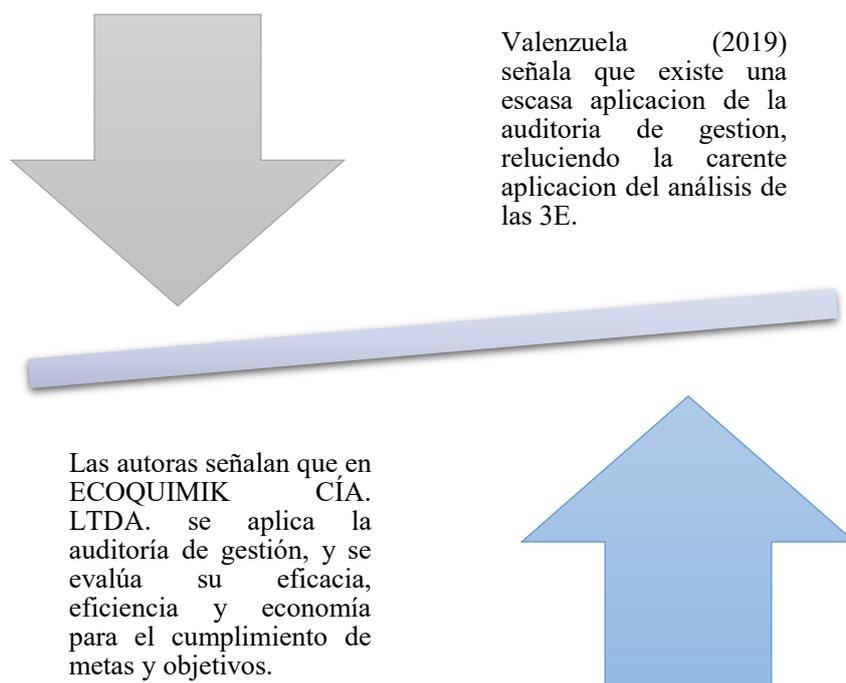


Fuente: Elaboración propia (2022)

Por otro lado, Amado y Rodríguez (2020) en su investigación “Retos de los auditores latinos frente a la pos pandemia 2020- tareas por cumplir”, mediante la aplicación de una serie de entrevistas a 60 profesionales en el ramo de la contaduría determinaron que el 50% de aquellos participantes expresan que se requiere de invertir mayores esfuerzos para el logro de prácticas financieras-contables acertadas orientadas hacia la ética y transparencia, derivando de este modo que en el medio empresarial latinoamericano los actos de corrupción afectan directamente en el ejercicio de la contabilidad generando un ambiente de desconfianza por parte del pueblo en cuanto al uso de los recursos proporcionados por el estado.

En este sentido, como se detalla en la Figura 20 las autoras *concuerdan* con lo que emiten Amado y Rodríguez; puesto que en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se ha podido corroborar que mediante la implementación de la auditoría de gestión se puede optimizar las actividades ejercidas dentro de ella por parte de cada uno de sus colaboradores, permitiendo el aseguramiento de la calidad de la información contable que se reflejan en los estados financieros sabiendo que de ello dependerá la presentación de información financiera que cuente con fiabilidad y veracidad, sirviendo de sustento para la valoración de la ética con la que se manejan los recursos de la empresa y a su vez para la toma de decisiones pertinentes.

Figura 21. Discusión acerca de la aplicación de la auditoría de gestión



Fuente: Elaboración propia (2022)

Cabe considerar, bajo este contexto que Valenzuela (2019) en su investigación “Auditoría al desempeño: evolución y relevancia en el ámbito estatal”, dentro de sus estudios señala que de un 100% de las organizaciones participantes en las encuestas menos del 6% han aplicado la auditoría de gestión, dando a relucir una carencia de análisis de las 3E de la auditoría como tal, resultando importante el fortalecer de manera continua la aplicación de este instrumento para alcanzar las metas y objetivos planteados por las empresas.

De ahí que las autoras con base en los datos obtenidos de ECOQUIMIK CÍA. LTDA. *discrepan* con Valenzuela, como se señala en la Figura 21, puesto que basadas en la información recopilada han podido deducir que la compañía si ha aplicado la auditoría de gestión y en adición a ello el análisis de la eficacia, eficiencia y economía; destacando de suma trascendencia la evaluación del cumplimiento de metas y objetivos que fueron planteados con antelación con el objeto de analizar sus capacidades empresariales.

4.3 Caracterización o aporte práctico de la investigación.

Conforme a los resultados obtenidos, resulta oportuno establecer lineamientos para evaluar la gestión a través del análisis financiero en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. por medio de las cinco fases que conforman la auditoría de gestión, comenzando con el Diagnóstico y conocimiento preliminar, hasta la fase de seguimiento como se observa en la Figura 22. Proporcionando de esta manera a la industria directrices que le permitan examinar sus actividades, y de esta manera establecer su efectividad y apoyo en la administración de su patrimonio.

Figura 22. Lineamientos para evaluar la gestión a través del análisis financiero



Fuente: Elaboración propia (2022)

Dicho lo anterior, a partir de ahora se desagregan punto por punto los lineamientos para evaluar la gestión a través del análisis financiero con base a lo establecido por los autores Blanco, (2012) y De Armas García (2008).

1. Planificación

1.1 Diagnóstico y conocimiento preliminar

En esta etapa la industria colaborará con el equipo encargado de aplicar la auditoría de gestión mediante la facilitación de información en torno a:

- a) Visita inicial. – Esta información le otorgará un amplio panorama al profesional de auditoría en cuanto al desenvolvimiento de la compañía (documentos, estructura organizacional, manual de funciones, base legal, planeación estratégica, presupuestos, indicadores, entre otros).
- b) Alcance y objetivos de auditoría. – Con la información recopilada el equipo auditor procederá a determinar el alcance y objeto de la auditoría, mismo que servirá para la elaboración de la planificación preliminar.
- c) Áreas a ser consideradas en la estrategia de auditoría. – Se considerará la significatividad o importancia monetaria de los rubros de los estados financieros, y a su vez, la materialidad con respecto a los totales de los estados financieros auditados, sin dejar de lado a las variaciones significativas que comprenden en el porcentaje respecto al total de activos/pasivos, estado de resultado integral, porcentaje de relación de un período con otro así mismo variaciones absolutas de un año base con un año inmediato anterior.

Para afianzar lo expuesto en líneas anteriores se procede a ilustrar en la Tabla1. la selección de componentes con base a datos de los estados financieros de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. pertenecientes al periodo 2019 – 2020.

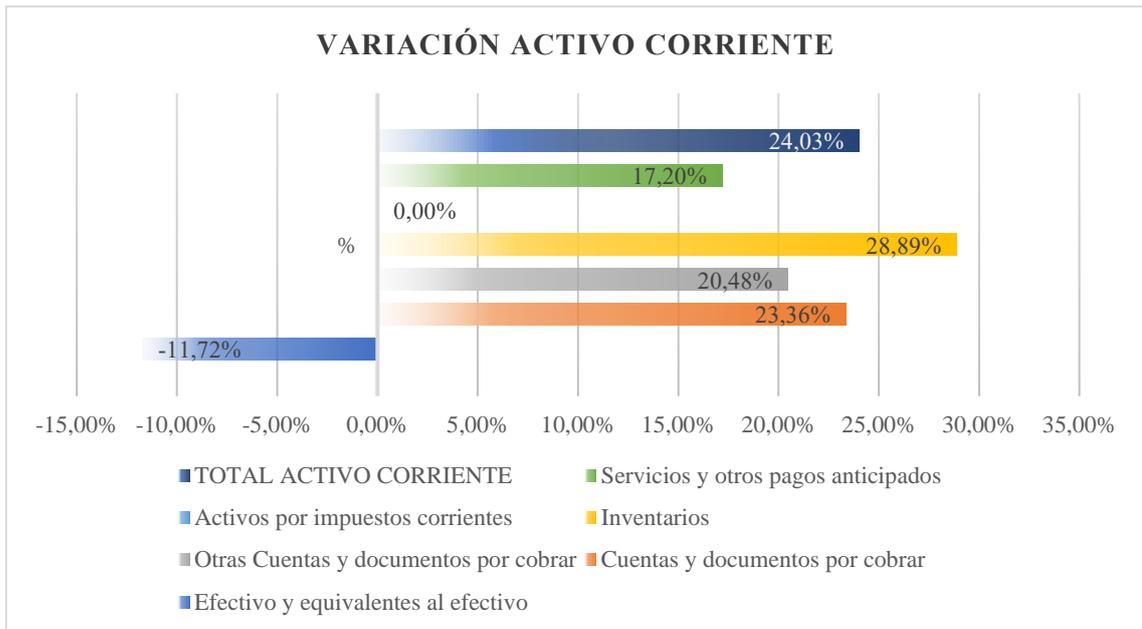
Tabla 1. Análisis financiero estructural y horizontal de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. 2019-2020

NOMBRE DE LA CUENTA	AÑO BASE AÑO 2 2020	ANÁLISIS ESTRUCTURAL	AÑO ANTERIOR AÑO 1 2019	ANÁLISIS ESTRUCTURAL	VARIACIÓN ABSOLUTA DIFERENCIA 2020-2019	VARIACIÓN RELATIVA AÑOS 2020-2019
ACTIVO						
CORRIENTE	\$148.765,09	46,17%	\$ 119.943,41	47,43%	\$ 28.821,68	24,03%
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 983,63	0,31%	\$ 1.114,19	0,44%	\$ -130,56	-11,72%
Cuentas y documentos por cobrar	\$ 17.963,31	5,58%	\$ 14.562,15	5,76%	\$ 3.401,16	23,36%
Otras Cuentas y documentos por cobrar	\$ 63.312,69	19,65%	\$ 52.549,05	20,78%	\$ 10.763,64	20,48%
Inventarios	\$ 64.977,00	20,17%	\$ 50.413,90	19,93%	\$ 14.563,10	28,89%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 1.528,46	0,47%	\$ 1.304,12	0,52%	\$ 224,34	17,20%
NO CORRIENTE	\$ 43.142,83	13,39%	\$ 44.242,83	17,49%	\$ -1.100,00	-2,49%
Propiedad, planta y equipo	\$ 49.890,00	15,48%	\$ 49.890,00	19,73%	\$ -	0,00%
(-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	\$ -9.012,05	-2,80%	\$ -8.012,05	-3,17%	\$ -1.000,00	12,48%
Marcas, Licencias y Patentes	\$ 2.717,86	0,84%	\$ 2.717,86	1,07%	\$ -	0,00%
(-) Amortización Activos Intangibles	\$ -452,98	-0,14%	\$ -352,98	-0,14%	\$ -100,00	28,33%
COSTOS Y GASTOS	\$130.300,62	40,44%	\$ 88.724,16	35,08%	\$ 41.576,46	46,86%
TOTAL DE ACTIVO Y COSTOS Y GASTOS	\$322.208,54	100,00%	\$ 252.910,40	100,00%	\$ 69.298,14	27,40%
PASIVO					\$ -	
CORRIENTE	\$ 86.270,28	21,45%	\$ 69.378,91	21,34%	\$ 16.891,37	24,35%
Sobregiro contable	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Obligaciones bancarias C/P	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P.	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Cuentas y documentos por pagar	\$ 65.851,74	16,38%	\$ 53.725,10	16,53%	\$ 12.126,64	22,57%

Provisiones	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Otras cuentas por pagar	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Obligaciones corrientes administración tributaria	\$ 6.642,43	1,65%	\$ 4.300,12	1,32%	\$ 2.342,31	54,47%
Obligaciones corrientes patronales laborales	\$ 12.278,23	3,05%	\$ 10.150,36	3,12%	\$ 2.127,87	20,96%
Beneficios de ley a los empleados	\$ 275,43	0,07%	\$ 227,70	0,07%	\$ 47,73	20,96%
Cuentas y documentos por pagar diversas	\$ 1.222,45	0,30%	\$ 975,63	0,30%	\$ 246,82	25,30%
NO CORRIENTE	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Cuentas y documentos por pagar diversas no relacionadas L/P	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Préstamo a accionista L/P	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Beneficios de ley a los empleados L/P	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
TOTAL PASIVO	\$ 86.270,28	21,45%	\$ 69.378,91	21,34%	\$ 16.891,37	24,35%
PATRIMONIO	\$105.637,64	26,27%	\$ 94.807,33	29,17%	\$ 10.830,31	11,42%
Capital Social	\$ 26.000,00	6,47%	\$ 26.000,00	8,00%	\$ -	0,00%
Reservas	\$ 16.377,95	4,07%	\$ 12.142,00	3,74%	\$ 4.235,95	34,89%
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Resultados acumulados adopción NIIF por primera vez	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Resultados acumulados años anteriores	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Resultado del presente ejercicio	\$ 63.259,69	15,73%	\$ 56.665,33	17,43%	\$ 6.594,36	11,64%
TOTAL PATRIMONIO	\$105.637,64	26,27%	\$ 94.807,33	29,17%	\$ 10.830,31	11,42%
INGRESOS	\$210.211,55	52,28%	\$ 160.877,02	49,49%	\$ 49.334,53	30,67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO E INGRESOS	\$402.119,47	100,00%	\$ 325.063,26	100,00%	\$ 77.056,21	23,70%

Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

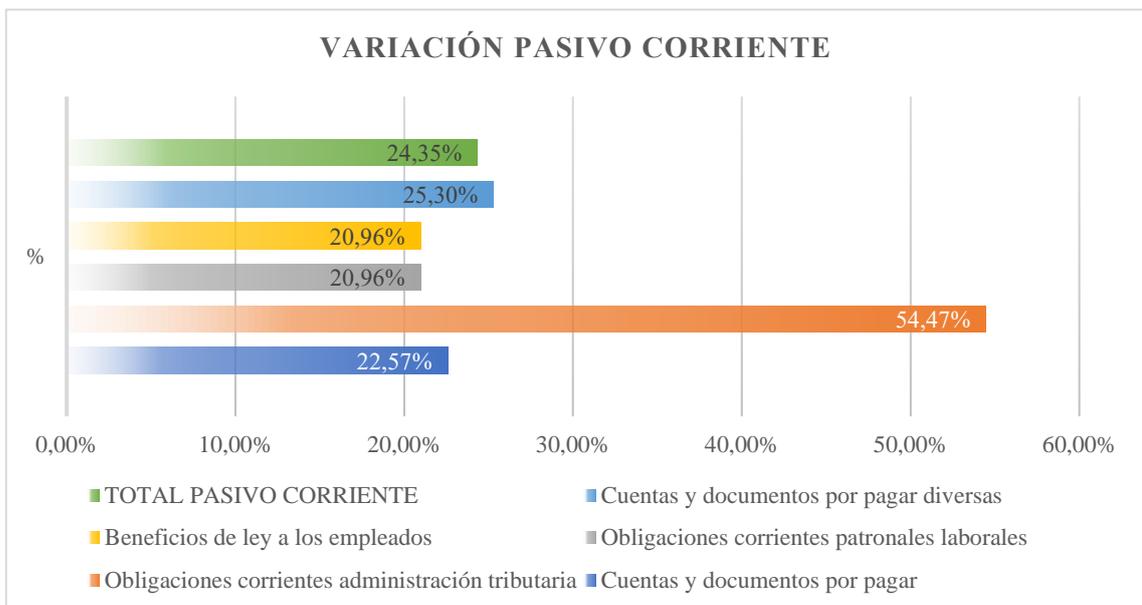
Figura 23. Variación Activo Corriente



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Para la selección del componente a auditar en la Figura 23. variación del activo corriente de manera gráfica se relaciona las subcuentas del activo para determinar la partida que tiene mayor significatividad por su peso porcentual; bajo ese criterio sería la cuenta contable Inventarios con 28.89% la que se sugeriría analizar a profundidad mediante procedimientos de auditoría.

Figura 24. Variación Pasivo Corriente



Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Siguiendo los criterios mencionados en el párrafo anterior, en la Figura 24. variación del pasivo corriente sería la cuenta contable Obligaciones Corrientes Administración Tributaria con un porcentaje del 54.47% el componente a auditar.

Cabe destacar en este punto que la elección de componentes a auditar también se lo puede realizar mediante la aplicación de los indicadores financieros, haciendo uso del Análisis financiero estructural y horizontal; cuyos resultados se comparan con los promedios máximos y mínimos que ofrece la SCVS para en lo posterior analizar e interpretar los datos, y si alguno de ellos reporta situaciones deficientes se los seleccionará para evaluarlos mediante procedimientos de auditoría.

Con la información proporcionada para la selección de los componentes a auditar, lo que corresponde realizar para finalizar esta etapa, es:

- d) *Plan de trabajo.* – Este instrumento se lo elaborará en conjunto con la industria, para ello se procederá a la esquematización de las actividades a desarrollar, así mismo se establecerán los tiempos y recursos tanto humanos como materiales de acuerdo a las necesidades que surgen de la evaluación que se está realizando.

1.2 Planificación específica

De forma consecutiva, en esta etapa se evaluará el control interno de ECOQUIMIK CÍA. LTDA. para calificar los riesgos de auditoría y definir el programa que tendrá lugar durante la ejecución del examen, como se detalla a continuación:

- a) *Evaluación del control interno.* – El equipo auditor encargado procederá a analizar el sistema de control interno (SCI) que aplica la industria, como también los mecanismos y componentes que lo conforman. Es preciso mencionar que la evaluación del control interno se puede desarrollar mediante las técnicas de diagramas de flujo, cuestionarios, descriptiva, entre otros.
- b) *Determinación del nivel de confianza y Análisis del Riesgo.* – En la evaluación de SCI se determinará el nivel de confianza, mismo que se categorizará de acuerdo a marcos de referencia de manera cuantitativa y cualitativa. Con ello, se podrá calcular el riesgo de auditoría y se establecerá el enfoque.

- c) Matriz de riesgo y enfoque de auditoría. – En concordancia con el inciso anterior, esta matriz incluirá los controles clave, procesos, políticas y normas evaluadas en el control interno; además, de que permitirá determinar el enfoque de la auditoría con los resultados obtenidos.
- d) Programa de auditoría. – Una vez determinado el enfoque se procederá a establecer los objetivos y procedimientos que tendrán lugar dentro del examen; considerando que se deberán determinar los recursos (fechas y papeles de trabajo), a más de la asignación del equipo auditor para ejecutar dichos procedimientos.

Cuadro 9. Procedimiento de auditoría

Nivel De Riesgo	Enfoque de Auditoría	Procedimiento
Riesgo Bajo	Enfoque de Cumplimiento	Pruebas de Cumplimiento
Riesgo Moderado	Enfoque de Doble propósito	Pruebas de Doble propósito
Riesgo Alto	Enfoque Sustantivas	Pruebas Sustantivas

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de De Armas García (2008).

2. Ejecución

Ahora bien, en la ejecución de la auditoría de gestión que tendrá lugar en ECOQUIMIK CÍA. LTDA. el equipo auditor se encargará de reunir la información necesaria que de soporte al juicio que se plantee sobre la gestión de la compañía, para lo cual se contemplará lo siguiente:

- a) Pruebas de auditoría. - Al aplicar los procedimientos que se han establecido, se reunirá la evidencia pertinente a través de los diversos tipos de pruebas (sustantivas, de cumplimiento y de doble propósito) según amerite el caso de acorde al enfoque que se le ha dado al examen.
- b) Técnicas de recolección de información. – En esta parte se seleccionará la técnica más apropiada para examinar el área auditada conforme a las características y condiciones del examen que se realiza.

- c) Evaluación de la visión sistémica. - En esta fase se evaluará aquella información recabada de la industria, tanto interna como externa por medio de una matriz FODA, u otra metodología que se considere adecuada.

Figura 25. Entorno empresarial



Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de De Armas García (2008).

- d) Evaluación de la visión estratégica. - Se evaluará su planificación estratégica (misión, visión, objetivos estratégicos, las políticas y estrategias organizacionales) y administración de sus recursos por medio de los planes, programas y presupuestos que posee la compañía por medio de las tácticas adoptadas.
- e) Evaluación basada en indicadores. - Para efectos del examen de auditoría se impera la aplicación de un análisis cuantitativo mediante la aplicación de indicadores financieros, para lo cual se deberá considerar:
- Seleccionar los indicadores financieros que den respuesta a la información que se pretende precisar, en cuanto a los objetivos y metas planteados; y que a su vez reflejen el desempeño que ha obtenido la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

- Definir la información financiera de donde se tomarán los datos para la aplicación de los indicadores y su posterior análisis e interpretación.
- Seleccionar el promedio y los rangos máximos y mínimos de cada indicador seleccionado para cada sector económico, con base a lo estipulado por la SCVS para su posterior análisis y comparación. Para el caso de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. los indicadores con sus rangos son los que se detalla en la Tabla 3.

Tabla 2. Indicadores Financieros Consolidados del Sector: Industrias Manufactureras - Fabricación de otros Productos Químicos.

Indicadores de Liquidez				
Indicadores	Promedio	Máximo	Mínimo	Desviación estándar
Liquidez Corriente	3,3392	98,3956	-0,0565	9,7108
Prueba Acida	2,6935	98,8247	-0,2227	9,4082
Indicadores de Solvencia				
Indicadores	Promedio	Máximo	Mínimo	Desviación estándar
Endeudamiento Del Activo	0,5979	2,3405	-2,7643	1,2113
Endeudamiento Patrimonial	2,3243	12,7212	-1,1788	2,9433
Endeudamiento Del Activo Fijo Neto	7,5824	380,0103	-0,0561	33,0768
Apalancamiento	3,3243	13,7212	-0,1788	2,9433
Apalancamiento Financiero	2,6611	13,2360	-1,2387	2,6986
Indicadores de Actividad o Gestión				
Indicadores	Promedio	Máximo	Mínimo	Desviación estándar
Rotación De Cartera	15,8587	230,7966	0,2015	29,7896
Rotación Del Activo Fijo	45,1087	1.559,6274	-0,1462	152,3260
Rotación De Ventas	2,2147	33,7262	-0,8551	3,2475
Periodo Medio De Cobranza	53,5755	509,0488	-0,8434	64,5224
Periodo Medio De Pago	94,8133	810,0948	-0,8184	116,8529
Impacto De Gastos De Administración Y Ventas	0,3447	3,9220	-1,7494	1,1970
Impacto De Carga Financiera	0,0178	6,7825	-0,4512	1,0394

Indicadores de Rentabilidad				
Indicadores	Promedio	Máximo	Mínimo	Desviación estándar
Rentabilidad Neta Del Activo	0,1696	8,3474	-0,9447	1,1775
Margen Bruto	0,4377	3,5188	-2,0934	1,2233
Margen Operacional	0,0930	6,2578	-8,2461	1,1292
Margen Neto	0,0928	7,9760	-0,9438	1,0973
Rentabilidad Operacional Del Patrimonio	0,4792	6,9722	-7,2123	1,4922

Fuente: Elaboración propia (2022), con base en datos de la SCVS (2010)

Para mejor entendimiento, con base a los datos que yacen en la Tabla 1. Se proceden a aplicar los indicadores financieros seleccionados para medir el desempeño que ha obtenido la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. a partir del análisis de los resultados obtenidos.

Tabla 3. Análisis de Indicadores de Liquidez

Análisis de Indicadores De Liquidez				
Indicador	Fórmula	Periodo	Resultado	Análisis e interpretación
Liquidez Corriente	<i>Activo Corriente</i>	2019	1,73	En el año 2019 en la liquidez corriente. la industria tiene 1,73 a 1; es decir, que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo, tiene \$ 1,73 disponibles para enfrentar su deuda, en cambio en el año 2020 , la liquidez corriente disminuye un poco más, llegando a \$1,72 lo cual significa que por cada unidad monetaria que la empresa debe a corto plazo sólo tiene 1,72 para aportar a su deuda.
	<i>Pasivo Corriente</i>	2020	1,72	
Prueba Acida	<i>Activo Corriente - Inventario</i>	2019	1,00	En el 2019 la industria por cada dólar que debe pagar, cuenta con \$1,00 de activos convertibles en efectivo, sin considerar los inventarios, para hacerle frente; en cambio en el año 2020 , por cada dólar que adeuda cuenta con 0,97 centavos para cubrir su obligación. La industria depende directamente de la realización de sus inventarios para poder atender sus obligaciones corrientes.
	<i>Pasivo Corriente</i>	2020	0,97	

Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA.

Tabla 4. Análisis de Indicadores de Solvencia

Análisis de Indicadores De Solvencia				
Indicador	Fórmula	Periodo	Resultado	Análisis e interpretación
Endeudamiento del Activo	<i>Pasivo Total</i>	2019	0,42	En año 2019 ECOQUIMIK CÍA. LTDA. por cada dólar que tiene debe 0,42ctvs; cosa parecida sucede en el año 2020 , donde por cada dólar que tiene adeuda 0,45 ctvs.; es decir, esa es la participación de los acreedores sobre los activos de la industria.
	<i>Activo Total</i>	2020	0,45	
Endeudamiento Patrimonial	<i>Pasivo Total</i>	2019	0,73	En el año 2019 , La industria tiene comprometido su patrimonio 0,73 veces; mientras que, en el año 2020 , tiene comprometido su patrimonio 0,82 veces; es decir en un año los accionistas se han comprometido con su patrimonio 9 veces más para con sus acreedores.
	<i>Patrimonio</i>	2020	0,82	
Endeudamiento del Activo Fijo	<i>Patrimonio</i>	2019	1,90	En el año 2019 , en la entidad por cada unidad de activo fijo se ha invertido \$1,90 de su patrimonio; y en cuanto al año 2020 , la inversión realizada proveniente de su patrimonio aumentó a \$2,12. Al ser estos cocientes mayores a uno sugieren que el activo fijo se financió con el patrimonio de la industria sin recurrir a préstamos.
	<i>Activo Fijo Neto Tangible</i>	2020	2,12	
Apalancamiento	<i>Activo Total</i>	2019	1,73	Para el año 2019 ECOQUIMIK CÍA. LTDA. ha conseguido \$1,73 de activos por cada dólar de patrimonio; por su parte en el año 2020 , alcanzó \$1,82 de activos por cada dólar de patrimonio.
	<i>Patrimonio</i>	2020	1,82	
Apalancamiento Financiero	$\frac{UAI}{Patrimonio}$	2019	1,72	Tanto en el año 2019 como el año 2020 con la información obtenida, se afirma que es rentable aplicar a un financiamiento, al ser mayor a 1 el resultado alcanzado.
	$\frac{UAI}{Activo Total}$	2020	1,81	

Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA.

Tabla 5. Análisis de Indicadores de Actividad o Gestión

Análisis de Indicadores de Actividad o Gestión				
Indicador	Fórmula	Periodo	Resultado	Análisis e interpretación
Rotación de cartera	<i>Ventas</i>	2019	11,35	Las cuentas por cobrar de ECOQUIMIK CÍA. LTDA giraron en 11,35 veces durante el año 2019 ; es decir, la cantidad de \$14.562,15 se convirtió a efectivo 11,35 veces en ese año; mientras que, en el año 2020 las cuentas por cobrar giraron en 12,36 veces, lo que quiere decir que los \$17.963,31 se convirtieron a efectivo 12,36 veces en ese periodo.
	<i>Cuentas por Cobrar</i>	2020	12,36	
Rotación Activos Fijos	<i>Ventas</i>	2019	3,31	La entidad en el año 2019 vendió por cada dólar invertido en activos fijos \$3,31; en el año 2020 el aumento de las ventas mejora la relación, puesto que vendió por cada dólar invertido en activos fijos \$4,45.
	<i>Activo Fijo Neto Tangible</i>	2020	4,45	
Rotación de Ventas	<i>Ventas</i>	2019	1,01	En el año 2019 la industria por cada venta realizada empleó 1,01 veces sus activos; y en el año 2020 empleó 1,16 veces sus activos; es decir, utilizó 15 veces más sus activos totales.
	<i>Activo Total</i>	2020	1,16	
Periodo Promedio de Cobro	<i>Cuentas y Documentos por Cobrar x 365</i>	2019	32,15	En el año 2019 , la industria se demora 32 días para recuperar el dinero de sus ventas; en cambio, en el año 2020 realiza el cobro en 29 días. Con esto la industria demuestra que recupera el dinero de sus ventas en un corto plazo.
	<i>Ventas</i>	2020	29,53	
Periodo Promedio de Pago	<i>Cuentas y Documentos por Pagar x 365</i>	2019	161,18	En el año 2019 la industria demora 161 días (5 meses) en cubrir sus obligaciones con sus proveedores; mientras que en el año 2020 lo hace en 140 días (4 meses) lo que demuestra que la compañía se financia mayormente de los propios proveedores.
	<i>Inventarios</i>	2020	140,55	
Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	<i>Gastos administración. y Ventas</i>	2019	8,12%	En el año 2019 en ECOQUIMIK CÍA. LTDA los gastos de administración y ventas representan el 8,12% de las ventas del periodo, y en el año 2020 el 8,08%. Lo que demuestra que se han manejado eficientemente los gastos, puesto que no se ha afectado la utilidad neta de la empresa; dicho panorama les permite fortalecer su patrimonio y el reparto de utilidades.
	<i>Ventas</i>	2020	8,08%	

Impacto de la Carga Financiera	<i>Gastos Financieros</i>	2019	0,21%	Los gastos financieros representan el 0,21% de las ventas del periodo en el año 2019 ; mientras que en el año 2020 representan el 0,22%, demostrando que la industria muy poco incurre en gastos financieros, motivo por el cual no se ha visto en la necesidad de incurrir en préstamos bancarios. Este sector refleja en promedio un 1,78% de carga financiera con relación a sus ventas lo que señala que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. está por debajo pero dentro de los rangos que establece la SCVS.
	<i>Ventas</i>	2020	0,22%	

Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Tabla 6. Análisis de Indicadores de Rentabilidad

Análisis de Indicadores de Rentabilidad				
Indicador	Fórmula	Periodo	Resultado	Análisis e Interpretación
Rentabilidad Neta Del Activo	<i>Utilidad Neta</i>	2019	34,51%	En el año 2019 la productividad de las ventas como resultado del empleo de los activos es del 34,41%; y en el año 2020 disminuye a 32,96%, pero independientemente de ello se mantienen dentro del rango establecido para este sector en la SCVS y por encima del promedio establecido del 19,96%.
	<i>Activos Totales</i>	2020	32,96%	
Margen De Utilidad Bruta	<i>Ventas - Costo de Ventas</i>	2019	54,67%	En ECOQUIMIK CÍA. LTDA. por cada dólar vendido, la empresa genera una utilidad bruta del 54,67% en el año 2019 y 49,62% en el año 2020 . Con ello se puede afirmar que la industria puede hacer uso de sus ganancias para cubrir los costos de operación adecuadamente, puesto que tiene un porcentaje alto en comparación con el promedio establecido para estas industrias que es del 43,77%.
	<i>Ventas</i>	2020	49,62%	
Margen De Utilidad Operativa	<i>Utilidad Operativa</i>	2019	43,85%	Los resultados permiten concluir que la industria generó una utilidad operacional en el año 2019 y 2020 equivalente al 43,85% y 36,21% respectivamente. Por lo expuesto, se expresa que sus operaciones son rentables, si las comparamos con el promedio establecido que es del 9,30%.
	<i>Ventas</i>	2020	36,21%	

Rentabilidad Neta De Ventas	<i>Utilidad Neta</i>	2019	34,27%	La utilidad de la industria por cada unidad de venta, es del 34,27% para el año 2019 y 28,49% en el 2020 , la cual procede de sus actividades propias.
	<i>Ventas</i>	2020	28,49%	
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	<i>Utilidad Operacional</i>	2019	76,47%	Los resultados del periodo 2019 y 2020 proyectan la rentabilidad operacional del capital que han inyectado a la industria los accionistas que es del 76,47% y 76,11% respectivamente; valores que son superiores al promedio de las industrias del sector con un 28,19% con referencia al último periodo.
	<i>Patrimonio</i>	2020	76,11%	

Fuente: Elaboración propia (2022), a partir de información proporcionada por ECOQUIMIK CÍA. LTDA.

Luego de la aplicación de los indicadores financieros y su comparación con los rangos establecidos para este sector se infiere que el desempeño de ECOQUIMIK CÍA. LTDA. se encuentra en óptimas condiciones, de acuerdo a los resultados arrojados y el análisis financiero en su conjunto. Cabe acotar que, en este punto la evaluación por medio de los indicadores financieros requiere la relación de estos resultados con la misión, metas y resultados trazados en sus operaciones, para determinar el grado en que se han cumplido.

Volviendo a la etapa de ejecución, luego de la evaluación realizada se tiene lo siguiente:

- f) Hallazgo. – Si en la evaluación del desempeño de la industria se hubiese encontrado una situación deficiente, negativa y relevante, se hubiere estado frente a un hallazgo de auditoría; siempre y cuando se cumpla con los elementos de criterio, condición, causa y efecto como se observa en la Figura 4. del capítulo 2.
- g) Evidencias y los papeles de trabajo. – El grupo auditor recabará la evidencia en papeles de trabajo que se convertirán en el soporte de la información obtenida en el proceso de auditoría que se aplica en la industria. Estos papeles de trabajo se pueden organizar de la siguiente forma:
- *Archivos permanentes*: Información importante que puede servir en próximas auditorías.
 - *Archivo Corriente*: Recopila la información durante todo el proceso de auditoría.

3. Informe de Resultados

De forma secuencial, dentro de la aplicación del examen de auditoría, una vez realizadas las tres primeras fases se precisa la elaboración de un informe que detalle la información recopilada en este proceso; mismo que contendrá las conclusiones y recomendaciones respectivas como se puede visualizar en la estructura de la Tabla 8. Para dar cumplimiento a lo mencionado se desagregan las siguientes directrices:

- a) Informe borrador. – El equipo auditor será el encargado de la elaboración de un informe previo que obedezca a la estructura del informe de auditoría de gestión; mismo que contendrá los comentarios, conclusiones y recomendaciones a ser comunicados a ECOQUIMIK CÍA. LTDA. Además, es importante mencionar que se debe dar lectura del mismo a la industria previo a la aprobación del informe definitivo.
- b) Conclusiones. – Estas deberán establecer si los objetivos de la misma han sido alcanzados. Se elabora conforme los objetivos de la auditoría realizada, debidamente probadas, con evidencia y discutidos con la compañía.
- c) Recomendaciones. – Deberán ser orientadas a la administración de la industria, en consonancia de los hallazgos, las cuales serán direccionadas a las áreas departamentales específicas en donde se encontraron las situaciones deficientes, para su cumplimiento y mejora.
- d) Informe definitivo. – Con apoyo en el informe antes descrito, el informe definitivo deberá obedecer a criterios de claridad y concisión, para en lo posterior ser presentado a ECOQUIMIK CÍA. LTDA. para su respectiva socialización; teniendo en cuenta que para su lectura se debe convocar con antelación a los altos directivos de la industria.

Cuadro 10. Estructura del Informe de Resultados de Auditoría de Gestión

Ord	Título	Subtítulo	Contenido
1.	<i>Capítulo 1</i>	<i>Enfoque de la Auditoría</i>	
1.1.			Motivo del Examen
1.2.			Objetivo de la Auditoría
1.3.			Alcance de la Auditoría – Enfoque

2.	<i>Capítulo 2 Información de la Entidad</i>
2.1.	Misión
2.2.	Visión
2.3.	Diagnóstico Organizacional
2.4.	Conocimiento de la Base legal y principales criterios
2.5.	Conocimiento del negocio y fuentes de financiamiento
2.6.	Estructura orgánica y funcional de la empresa
2.7.	Principales ejecutivos y funcionarios inmersos en la auditoría
3.	<i>Capítulo 3 Resultados Generales</i>
	Control Interno
3.1.	Comentarios
3.2.	Conclusiones
3.3.	Recomendaciones
4.	<i>Capítulo 4 Resultados Generales</i>
4.1.	Comentarios
4.2.	Conclusiones
4.3.	Recomendaciones
5.	<i>Anexos</i>

Fuente: Elaboración propia (2022)

Una vez listo el informe definitivo de auditoría de gestión se procede a la última y a consideración de las autoras de este trabajo más importante etapa que es el seguimiento, ya que es aquí donde se toman las sugerencias que resultan oportunidades de mejora en las áreas deficientes de la industria.

4. Informe de Seguimiento

Comprende la última fase de la auditoría de gestión, y su fin es monitorear que la compañía este acatando las recomendaciones que le han sido señaladas en el informe definitivo de acuerdo a los tiempos que entre ambas partes se han establecido, el cual se verá reflejado en un aumento de sus niveles de desempeño; señalando la situación en la que se encuentra la industria con base a lo descrito como se observa en la siguiente tabla.

Cuadro 11. Formas de implementar el seguimiento

Actuación de la industria	Seguimiento	Nuevo Proceso de Auditoría
<p>La industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. aplica las recomendaciones que se han establecido para el mejoramiento de sus operaciones, y se encarga de notificar al auditor aquello para su verificación.</p>	<p>Se procede a la programación de la llegada del auditor a la industria para constatar la aplicación de las recomendaciones; o a su vez esto se puede llevar a cabo al final de el examen.</p>	<p>En el caso de que el auditor en su supervisión se da cuenta que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. no ha aplicado las recomendaciones o las ha aplicado a medias se dará paso a una nueva auditoría con el fin de emitir un informe actualizado.</p>
	<p>La información que se recoge en este punto se suma al resultado del proceso de auditoría y así finalizarlo.</p>	<p>Siempre y cuando la industria sea consciente de este acto de indisciplina de "no acción".</p>

Fuente: Elaboración propia (2022), can base en datos de Amador (2008).

- a) *Planeación del seguimiento.* - Deberá estar encaminada a razón de los hallazgos y recomendaciones al término de la auditoría, delineándose en su conjunto entre las partes involucradas y obedeciendo al aseguramiento de la calidad y la aplicación de los correctivos.

- b) *Monitoreo de la matriz de recomendaciones.* – En segunda instancia, luego de la planeación del seguimiento se implanta la matriz de recomendaciones, las cuales han sido dadas por el equipo auditor considerando un tiempo prudencial para su puesta en marcha dentro de ECOQUIMIK CÍA. LTDA. para en lo posterior evaluar la efectividad de las sugerencias ofrecidas.

- c) *Informe de seguimiento.* – Teniendo en cuenta lo señalado en los incisos anteriores, el examen de auditoría culminará con la elaboración del informe de seguimiento, ya que con base a este se podrá evidenciar el grado de avance de las medidas correctivas que se sugirieron aplicar dentro de la industria; en caso de que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. no haya cumplido con las acciones recomendadas se tendrá en cuenta lo establecido en el marco normativo, legal y técnico (CGE, manual de la auditoría de gestión, entre otros).

4.4 CONCLUSIONES

- Con referencia a los antecedentes del capítulo uno de este análisis de casos y en consonancia con los resultados, este apartado responde las preguntas de investigación que se han planteado; mismas que se detallan a continuación:

Los resultados del trabajo permiten sostener que la aplicación del análisis financiero y el diagnóstico de los datos alcanzados previamente cotejados con los promedios y rangos máximos y mínimos del sector al que pertenece la presente industria permiten medir cuantitativamente el desempeño operativo y financiero con base a sus metas y objetivos trazados, por medio de la aplicación de indicadores en la etapa de ejecución, antes de la selección de estados de situación financiera y de resultados del periodo que se pretende evaluar; lo que facilita interconectar los datos obtenidos y poder con ello conocer el comportamiento de la industria.

Cabe destacar, que para lograr lo mencionado en el párrafo anterior, mediante el análisis horizontal se ha logrado observar cuales son las variaciones más representativas según los grupos de cuentas contables, dando como resultado la identificación de los componentes o áreas a ser consideradas dentro de la auditoría de gestión.

En efecto, la auditoría de gestión se constituye un instrumento metodológico para la idónea valuación de las metas empresariales; puesto que, la esencia propia de este tipo de auditoría se concentra en el análisis metodológico de las actividades que realiza la industria, cuyo propósito reside en evaluar sus operaciones para detectar oportunidades de mejora. En el caso de ECOQUIMIK CÍA. LTDA., se concluye que a través de la puesta en marcha de este examen se logra esclarecer el nivel en el que ha alcanzado sus metas enmarcadas en su planificación estratégica; dando a denotar que cuenta con un óptimo desempeño de sus actividades.

- La ruta metodológica seleccionada para dar respuesta a las preguntas que fueron el punto de partida de este análisis de casos, ha requerido en una serie de estrategias que han facilitado el desarrollo estructural del mismo.

Con respecto al enfoque se ha elegido el cuantitativo, puesto que las variables de estudio requerían un análisis de datos de carácter numérico que precisaban ser comprobadas o refutadas. Sumado a ello, se ha transitado bajo el paradigma positivista, el cual ha permitido explicar y verificar teorías y fundamentos en torno a bases teóricas y empíricas sobre el análisis financiero y auditoría de gestión; y mediante el método deductivo se alcanzó un razonamiento lógico a partir de lo general (es decir los antecedentes teóricos) a lo específico (lo que sucede en la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA.).

De igual modo, con el fin de poder conocer a profundidad las variables de estudio se ha realizado la investigación de manera analítica para conocer sus partes a través de la información recopilada y discutir los resultados obtenidos. La información proveniente de la industria se ha tomado en un momento específico y sin la intervención de las autoras, por lo que el diseño de investigación es no experimental – transeccional, por medio de una encuesta cerrada aplicada a tres integrantes de la industria seleccionados bajo criterios que permitieron obtener información de calidad, de acuerdo a los objetivos que persigue este trabajo.

Con lo mencionado, basta decir que la metodología implementada resultó de gran ayuda para poder llevar a cabo este análisis de caso en particular, considerando cada uno de los aspectos peculiares que la conforman; por lo que se hace hincapié en el abordaje de la ruta detallada minuciosamente en el capítulo 3 de este trabajo para seguir profundizando en próximas investigaciones similares en el área, con el fin de continuar ofreciendo conocimiento a la sociedad.

- Mediante el análisis financiero materializado en el caso práctico del capítulo cuatro, por medio del análisis financiero estructural y horizontal de la industria ECOQUIMIK CÍA. LTDA. 2019-2020 se ha podido aplicar los indicadores financieros cuyos

resultados comparados con los promedios del sector al que pertenece la presente industria han permitido realizar un diagnóstico preciso que sirvió de insumo para el proceso de auditoría de gestión, evocados a medir los resultados de la gestión que ha desarrollado la compañía; de lo cual se puede concluir que ECOQUIMIK CÍA. LTDA. cuenta con una gestión empresarial oportuna, que parte de un conocimiento y tratamiento financiero que les permite controlar y mejorar sus resultados de eficacia, eficiencia y economía.

Luego del recorrido teórico basado en la auditoría de gestión, se pudo constatar que en efecto este tipo de auditoría resulta de valiosa ayuda en la gestión que desempeñan las organizaciones; puesto que, les permite conocer si se están realizando con efectividad sus operaciones y de esta manera cumplir su misión. Por lo que, para ello se elaboró en la caracterización práctica lineamientos que permiten conocer a ECOQUIMIK CÍA. LTDA. minuciosamente cómo se debe aplicar este tipo de auditoría desde la fase de planificación hasta la fase de seguimiento, mediante la intervención de los indicadores financieros para medir el desempeño que ha alcanzado y mejorar las áreas que presenten deficiencia para poder lograr sus metas y objetivos.

4.5 RECOMENDACIONES

La ruta metodológica que se ha implementado resultó de gran ayuda para poder responder a las interrogantes que dieron origen a la presente investigación y a su vez dar cumplimiento a los objetivos que la cobijan; por lo cual, se recomienda que para las futuras investigaciones referentes a este tema se puedan servir de las mismas a razón de expandir el conocimiento científico.

Por su parte, este análisis de casos ofrece a la ciencia la unión teórica de las variables de análisis financiero y auditoría de gestión, gozando de conocimientos de actualidad que guíen la implementación de un mecanismo de control en el ámbito económico financiero referente a la gestión, como lo es la auditoría de gestión, en conjunto del análisis financiero; finalizando de esta manera, con el vacío científico que en un principio se encontraron las autoras de este trabajo.

En relación al párrafo anterior, este producto sirve de base para futuras investigaciones permitiendo la ampliación del tema en el campo educativo, por lo que se insta a los estudiosos en la materia continuar con la labor científica que enriquezca el conocimiento de manera didáctica.

Llegados a este punto, se resalta particularmente el aporte de este material para con la sociedad, considerando que resulta beneficioso en primer lugar para los estudiantes, ya que pueden visualizar la manera en que se ejecuta la auditoría de gestión por medio del análisis financiero de una manera sencilla; seguido a ello, también resulta valioso este trabajo para las industrias del sector que pueden visualizar a detalle como el análisis financiero puede permitir medir la gestión que están realizando, cotejando los resultados con los índices que ofrece la SCVS, mediante los lineamientos que se ofrecen en esta investigación.

ANEXO

A continuación, se adjunta un link que los conducirá a los anexos virtuales que soportan la elaboración del presente trabajo de titulación desarrollado por las autoras.

<https://drive.google.com/drive/folders/1HpdJZNMHYvl9y51zzu2kVVqLJgBQp64J?usp=sharing>

REFERENCIAS

- Abreu, J. L. (2014). El Método de la Investigación Research Method. Daena: International Journal of Good Conscience.
- Albarracín , J. (2002). *La teoría del riesgo y el manejo del concepto riesgo en las sociedades agropecuarias andinas*. CIDES-UMSA, Posgrado en Ciencias del Desarrollo. Obtenido de <http://biblioteca.clacso.edu.ar/Bolivia/cides-umsa/20120903104211/albarra.pdf>
- Aguirre, J., & Flores, M. (2018). El Ecuador contra corriente. La auditoría de gestión en el contexto latinoamericano. *Polo del Conocimiento*, 3(24), 3-25. doi:10.23857/pc.v3i1 Esp.660
- Amador, A. (2008). *Auditoría Administrativa proceso y aplicación*. Mexico, D.F.: McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S. A.
- Amado, M., & Rodríguez, R. (2020). Retos de los auditores latinos frente a la pos pandemia 2020- tareas por cumplir. *INNOVA ITFIP*, 7(1), 19-30.
- Arteaga, A. (2017). LAS AUDITORÍAS: SU INCIDENCIA EN EL CONTROL INTERNO DE LA GESTIÓN DEL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DEL CANTÓN MARCABELÍ. *Universidad Técnica de Machala*, 1-64.
- Barreto, N. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO: FACTOR SUSTANCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES EN UNA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIAL. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134.
- Blanco Luna , Y. (2012). *Auditoría integral: normas y procedimientos* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Bravo, M. B., Bravo, S., & López, J. (2018). IMPORTANCIA DE LA AUDITORÍA DE GESTIÓN EN LAS ORGANIZACIONES. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-15.
- Cadena , J., Rivera, L., Pazmiño, M., & Sarrade, F. (2020). INDICADORES FINANCIEROS PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS Y BEBIDAS DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO (ECUADOR). *Revista electrónica TAMBARA*(62), 863-881.
- Carchi, K., Crespo, M., González, S., & Romero, E. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, 5(2), 26-50. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v5.n2.2020.1193>
- Carrera López, J. S., Bedor Vargas , D. D., & Borja Salinas, E. I. (2020). Auditoría financiera para el control interno en los procesos departamentales de una empresa. *Polo del Conocimiento*, 5(3), 903-921.
- Castillo Morocho, J. C., Erazo Álvarez, J. C., Narváez Zurita, C. I., & Torres Palacios, M. M. (2019). Auditoría de gestión y su incidencia en la eficiencia y eficacia de las operaciones de una empresa comercial. *VISIONARIO DIGITAL*, III(2.1.), 159-188.
- Celina, H., & Campo-Arias, A. (2005). Metodología de investigación y lectura crítica de estudios. *Revista Colombiana de Psiquiatría*, 34(4), 572-580.

- Contraloría General del Estado Ecuatoriano. (2001). *Manual de Auditoría de Gestión*. Quito.
- Coronado, J. (2007). ESCALAS DE MEDICIÓN. *Paradigmas*, 2(2), 104-125.
- De Armas García, R. (2008). *Auditoría de gestión: conceptos y métodos*. La Habana: Editorial Félix Varela.
- Erazo Portilla, C. M., Robles Quiñonez, D. G., Cifuentes Quiñonez, L. M., & Saquisari Armijos, D. L. (2021). Auditoría integral en inventarios y costos de ventas en negocios del Cacao Ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVII(1), 391-403.
- Espinoza, E. (2019). LAS VARIABLES Y SU OPERACIONALIZACIÓN EN LA INVESTIGACIÓN EDUCATIVA. SEGUNDA PARTE. *CONRADO*, 15(69), 171-180. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000400171
- Figueroa Hurtado, D. P., Narváez Zurita, C. I., & Erazo Álvarez, J. C. (2019). El examen especial como proceso de control: fases y aplicación práctica en el sector público. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 4(2 (4)), 84-113.
- Fuentes Doria, D. D., Toscano Hernández, A. E., Malvaceda Espinoza, E., Díaz Ballesteros, J. L., & Díaz Pertuz, L. (2020). *Metodología de la investigación: Conceptos, herramientas y ejercicios prácticos en las ciencias administrativas y contables*. Medellín: Universidad Pontificia Bolivariana.
- GALLIZO, J. (2005). Avances en la investigación de ratios financieros: La dinámica de los ratios. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 2(2), 121-146.
- Giraldo, G., Montoya, M., & Valencia, F. (2009). DISEÑO DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO PARA EL DEPARTAMENTO FINANCIERO DE LA UNIVERSIDAD CATOLICA POPULAR DEL RISARALDA. *UNIVERSIDAD LIBRE COLOMBIA*, 1-44. Obtenido de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/16465/DISE%C3%91O%20SISTEMA%20DE%20CONTROL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ghiglione, F. A. (2021). EL CUADRO DE MANDO INTEGRAL COMO HERRAMIENTA DE EFICIENCIA EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL. *Ciencias Administrativas*(18), 87-93.
- Guibert, R. (2018). La auditoría de desempeño: reflexiones para el estudiante de la carrera Ciencias Económicas y Empresariales. *EduSol*, 18(64), 156-162.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México D.F.: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hernández, C., & Carpio, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *Revista ALERTA*, 2(1), 1-5. doi:<https://doi.org/10.5377/alerta.v2i1.7535>
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. Caracas: Fundación Sypal.
- Ibarra, A. (2006). Una perspectiva sobre la evolución en la utilización de las razones financieras o ratios. *Pensamiento & Gestión*, 234-271.
- Leyva Vázquez, M. Y., Viteri Moya, J. R., Estupiñán Ricardo, J., & Hernández Cevallos, R. E. (2021). Diagnóstico de los retos de la investigación científica postpandemia en el Ecuador. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 9(1), 1-19.

- Loor Zambrano, H., Palacios Florencio, B., & Navas Bayona, W. (2020). Aplicación del modelo de las 7S de McKinsey en una empresa de transporte de Ecuador. *Polo del Conocimiento*, V(5), 296-311.
- Lopera Echavarria, J. D., Ramírez Gómez, C. A., Zuluaga Aristazába, M. U., & Ortiz Vanegas, J. (2010). EL MÉTODO ANALÍTICO COMO MÉTODO NATURAL. *Nómadas. Critical Journal of Social and Juridical Sciences*, 25(1), 1-28.
- López, J., & Laitón, S. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista EAN*, 163-179.
doi:<https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>
- Llumiguano, M., Gavilánez, C., & Chávez, G. (2021). Importancia de la auditoría de gestión como herramienta de mejora continua en las empresas. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, 1-14. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2723>
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher*, 87-106. doi:doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544
- Martínez, F., Ramírez, S., Montoya, J., & Fernández, A. (2010). La importancia relativa en auditoría Las nuevas normas internacionales en comparación con la normativa vigente en Iberoamérica. 77-103.
- Merchán, N., Pinargote, N., Baque, E., Chiquito, G., Acebo, R., & Paredes, L. (2018). Auditoría de Gestión como técnica de análisis de las Operaciones Empresariales. *Polo del Conocimiento*, 116-127. doi:[10.23857/pc.v3i5.490](https://doi.org/10.23857/pc.v3i5.490)
- Narea, P., & Guamán, G. (2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales. *Economía y Política*(34), 1-15.
- Naula, F., Arévalo, D., Campoverde, J., & López, J. (2020). Estrés financiero en el sector manufacturero de Ecuador. *Finanzas y política Económica*, 12(2), 461-490. doi:<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v12.n2.2020.3394>
- Novo Betancourt, C. M. (2022). PROGRAMA DE AUDITORÍA PARA LA EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE INVENTARIOS. *Universidad&Ciencia*, 11(1), 1-14.
- Núñez-Cacho, P., Grande, F., & Muñoz, A. (2012). Rendimiento en las empresas familiares desde las teorías de recursos y capacidades y de agencia. *Revista de Empresa Familiar*, 2(1), 7-20.
- Núñez Liberio, R., Proaño Gonzales, E., & Quiñónez Cabezas, E. (2018). Evolución de la auditoría de gestión. *Ciencia Digital*, II(1), 8-18.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (Abril 2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-19.
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Novillo, E. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *UIDE INNOVA*, 2(8), 22-41. doi: <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>

- Palacio , A., Guadalupe, J., Mantilla, D., & Revelo, E. (2018). UTILIZACIÓN DE CONTROLES, AUDITORÍAS ADMINISTRATIVAS Y SISTEMAS DE GESTIÓN DE LA CALIDAD EN LAS PYMES. *CienciAmérica*, 7(1), 1-10.
- Parella, S., & Martins, F. (2006). *Metodología de la investigación cuantitativa*. Caracas: FEDUPEL.
- Paredes, C., Chicaiza, B., & Ronquillo, J. (2019). Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017. *Revista de Investigación SIGMA*, 06(2), 80-95.
- Pilaguano, J., Arellano, M., & Vallejo, D. (2021). Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post-covid. *Polo de Conocimiento*, 6(8), 630-647. doi:10.23857/pc.v6i8
- Pimenta, T., & Carvalho , A. (2020). Auditoria Operacional no Tribunal de Contas do Estado do Ceará um estudo no período de 2008 a 2017. *Revista Controle: Doutrinas e artigos*, 18(1), 151-169.
- Pozuelo, J., Labatut , G., & Veres , E. (2013). Validez de la información financiera en los procesos de insolvencia. Un estudio de la pequeña empresa española. *Cuadernos de Economía y Dirección de la Empresa*, 16, 29-40.
- Puente, M., Solís, D., Guerra, C., & Verónica, C. (2017). RELACIÓN ENTRE LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL. *Revista Académica: Contribuciones a la Económica*, 1-21. Obtenido de <http://eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Dialnet*, 16(28), 85-104.
- Rámos, C. (2015). LOS PARADIGMAS DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA. *Revista UNIFE*, 23(1), 9-17.
- Ramón Madrid, N., & Serrano Madrid, J. (2019). Matriz de riesgos. ¿En qué consiste, cómo se construye, cómo se gestiona? *Revista de Contabilidad y Dirección*(28), 57-68.
- Restrepo Medina, M. A. (2018). Calidad de los hallazgos de auditoría. Análisis de caso de las contralorías territoriales de Colombia. *Innovar: Revista de ciencias administrativas y sociales*, 28(70), 115-128.
- Rodríguez, D., Meneses, J., & Fábregues, S. (2014). *Técnicas de investigación social y educativa*. Editorial UOC. Obtenido de <https://elibro-net.basesdedatos.utmachala.edu.ec/es/ereader/utmachala/114041?page=19>
- Rodríguez, P. (2016). Gestión Financiera en PyMES. *Publicando*, 3(8), 588-596.
- Rodríguez Minor, R. (2021). ¿Economía global o riqueza empresarial? el dominio de las multinacionales en el sistema. *Economía UNAM*, 18(53), 212-236.
- Sosa Mora, E. (2019). Una propuesta metodológica para establecer niveles de materialidad en respuesta a los riesgos de errores importantes en los estados financieros. *Tec Empresarial*, 13(1), 35-52.
- Superintendencia de compañías Valores y Seguros. (2010). *Indicadores Financieros NEC 2010*. Quito.

- Superintendencia de compañías Valores y Seguros. (2011). *Tabla de Indicadores*. Quito.
- Superintendencia de compañías Valores y Seguros. (2020). *LA EFICIENCIA DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS EN EL ECUADOR*. Quito.
- Támara Ayús, A. L., & Villegas Arias, G. C. (2021). Influencia del entorno financiero, el entorno macroeconómico, la estructura organizacional y la transparencia en la quiebra empresarial. *Contaduría y Administración*, 66(2), 1-23.
- Ulloa Paz, E., García Guerra, A., & Alarcón Armenteros, A. (2021). LOSTIPOS DE AUDITORÍA PARA CONTROLAR Y VERIFICAR LOS RECURSOS EN LAS ENTIDADES ESTATALES. *Universidad & Ciencia*, X(3), 185-198.
- Valderrama, Y., Briceño, L., & Sánchez, J. (2021). Procedimientos para obtener evidencia suficiente y adecuada en la auditoría financiera. Una caracterización desde el enfoque teórico y normativo. *Revista Colombiana de Contabilidad*, 9(17), 39-63.
- Valenzuela, J. (2019). Auditoría al desempeño: evolución y relevancia en el ámbito estatal. *Dialnet*(11), 89-117. doi:<https://doi.org/10.36791/tcg.v11i0.66>
- Velásquez Rueda, M. d. (2019). Auditoría interna como herramienta pedagógica para las organizaciones. *SIGNOS-Investigación en Sistemas de Gestión*, 11(1), 145-160.
- Verdezoto Reinoso, M., Ramón Guanuche , R., & Fajardo Ortiz, M. (2018). *Contabilidad y auditoría fundamentos, procedimientos y casos prácticos*. Editorial UTMACH.
- Verdezoto Reinoso, M., Soto, C., & Peralta Mocha, M. (2017). Estilos de aprendizaje y formación por competencias en la enseñanza de la metodología para definir componentes de auditoría financiera. Memorias del tercer Congreso Internacional de Ciencias Pedagógicas, (pp. 1-11).
- Vilchis Esquivel, L. d. (2020). Diseño, Investigación y Educación. Cuadernos del Centro de Estudios en Diseño y Comunicación. Ensayos.
- Viloria, N. (2004). Una aproximación a un enfoque holístico en auditoría. *Actualidad Contable FACES*, 7(9), 85-94.
- Yetano, A., & Castillejos, B. (2018). Auditorías de desempeño en América Latina ¿Mejoran la confianza en los gobiernos? *Gestión y Política Pública*, 407-440. doi:<http://dx.doi.org/10.29265/gypp.v28i2.625>
- Zambrano Rodríguez, G. M., Álvarez Pincay, D. E., & Yoza Rodríguez, N. R. (2021). LA IMPORTANCIA DE LA AUDITORIA DE GESTIÓN Y LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS Y TÉCNICOS, REALIDADES Y PERSPECTIVAS. *UNESUM-Ciencias: Revista Científica Multidisciplinaria*, 5(3), 127-140.