



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA  
CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN SOCIEDAD DIAMANTE DEL  
PERIODO 2021.

ROSARIO VALDIVIEZO BARBARA ROXANA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2023



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA  
CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN SOCIEDAD DIAMANTE  
DEL PERIODO 2021.

ROSARIO VALDIVIEZO BARBARA ROXANA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2023



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA CORRECTA TOMA  
DE DECISIONES EN SOCIEDAD DIAMANTE DEL PERIODO 2021.

ROSARIO VALDIVIEZO BARBARA ROXANA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

HERRERA FREIRE ALEXANDER GEOVANNY

MACHALA, 28 DE FEBRERO DE 2023

MACHALA  
28 de febrero de 2023

# APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN SOCIEDAD DIAMANTE DEL PERIODO 2021

*por* Barbara Rosario

---

**Fecha de entrega:** 14-feb-2023 06:34p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2014369850

**Nombre del archivo:** BARBARA\_ROSARIO.docx (234.17K)

**Total de palabras:** 3138

**Total de caracteres:** 17183

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

La que suscribe, ROSARIO VALDIVIEZO BARBARA ROXANA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN SOCIEDAD DIAMANTE DEL PERIODO 2021., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

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

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

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

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

Machala, 28 de febrero de 2023



ROSARIO VALDIVIEZO BARBARA ROXANA  
0705182574

## **DEDICATORIA**

Dedico el logro de este trabajo a Dios, a mis padres que siempre estuvieron apoyándome y motivándome con palabras de aliento para ser un mejor ser humano, a mi esposo y a mis hijos por la paciencia, amor y la motivación que me brindaban día a día, a mis hermanas y sobrinos que siempre estuvieron para mí, y principalmente a mi hija que, aunque no estas junto a mí, ya que la decisión de Dios fue así, te cumpliré la promesa de seguir adelante.

**Bárbara Roxana Rosario Valdiviezo**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios, ya que sin el nada sería posible, a quienes conforman la Universidad Técnica de Machala por guiarme y formarme para culminar maravillosa etapa, a mis padres que desde pequeña mantuvieron la fe en mí y dedicaron su vida formarme y educarme, ahora su esfuerzo será recompensado, agradezco a mi esposo y a mis hijos por su empatía, motivación y apoyo incondicional y a todos quienes contribuyeron con un granito de arena y convertirme en lo que ahora soy.....gracias.

**Bárbara Roxana Rosario Valdiviezo**

## **RESUMEN**

### **APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES EN SOCIEDAD DIAMANTE DEL PERIODO 2021.**

**Autora:** Bárbara Roxana Rosario Valdiviezo

**Tutor:** Ing. Alexander Geovanny Herrera Freire

Uno de los inconvenientes que mantienen las pequeñas y medianas empresas es la falta de la aplicación de los indicadores financieros, los mismos que permiten conocer en qué situación se encuentra la empresa y si puede seguir funcionando en los años futuros. El objetivo del presente trabajo es la aplicación de los indicadores financieros para la correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante del periodo 2021, ya que según lo investigado no han sido aplicados por falta de tiempo. La aplicación de las diferentes fórmulas para calcular en los indicadores financieros y sobre todo basándonos en los valores facilitados por los estados financieros permiten conocer de manera eficiente y transparente si la empresa se encuentra en capacidad de seguir con su actividad económica. La metodología que se utiliza es el análisis y la investigación aplicada, la misma que proporciona diversas soluciones a un posible problema. El instrumento a aplicar es el bibliográfico utilizando fuentes secundarias como artículos científicos y revistas de información contable y los balances financieros. Se aplica los indicadores financieros para conocer el índice de liquidez, endeudamiento y rendimiento y de esta manera obtener información que será de suma importancia para conocer la situación de la empresa y tomar las decisiones que competen en este caso.

#### **PALABRAS CLAVES:**

Análisis Financiero, Toma de Decisiones, Indicadores Financieros, Apalancamiento Financiero, Índice de Liquidez.

## **ABSTRACT**

### **APPLICATION OF FINANCIAL INDICATORS FOR THE CORRECT DECISION-MAKING IN SOCIEDAD DIAMANTE FOR THE 2021 PERIOD.**

**Author:** Bárbara Roxana Rosario Valdiviezo

**Tutor:** Ing. Alexander Geovanny Herrera Freire

One of the drawbacks that small and medium-sized companies maintain is the lack of application of financial indicators, the same ones that allow to know in what situation the company is and if it can continue operating in future years. The objective of this work is the application of financial indicators for the correct decision-making in diamond society for the period 2021, since according to the investigation they have not been applied due to lack of time. The application of the different formulas to calculate the financial indicators and above all based on the values provided by the financial statements allow knowing in an efficient and transparent way if the company is able to continue with its economic activity. The methodology used is analysis and applied research, which provides various solutions to a possible problem. The instrument to be applied is the bibliographic one, using secondary sources such as scientific articles and journals of accounting information and financial statements. Financial indicators are applied to know the liquidity, indebtedness and performance index and in this way obtain information that will be of the utmost importance to know the situation of the company and make the decisions that apply in this case.

#### **KEYWORDS:**

Financial Analysis, Decision Making, Financial Indicators, Financial Leverage, Liquidity Index.

## INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA .....	I
AGRADECIMIENTO .....	III
INTRODUCCIÓN .....	1
Objetivo General .....	3
Objetivos específicos.....	3
DESARROLLO .....	4
Análisis financiero .....	4
Toma de Decisiones .....	4
Indicadores Financieros.....	4
Apalancamiento Financiero.....	5
Índice de liquidez .....	5
CASO PRACTICO .....	6
ANALISIS .....	7
CONCLUSIONES .....	12
RECOMENDACIONES .....	12
REFERENCIAS.....	13

## INDICE DE TABLAS

TABLA 1.....	7
TABLA 2.....	9
TABLA 3.....	11

## INTRODUCCIÓN

Mundialmente se conoce que las empresas desempeñan un rol muy importante dentro de la economía de los países, de esta manera fomentan fuentes de empleo, desarrollo social, y contribuyen con los materiales que serán utilizados en diversos sectores.

Los indicadores financieros son aquellos que permiten conocer si una empresa está en condiciones para seguir con su actividad económica, y se refiere al cálculo por medio de fórmulas cuyos valores serán consideración de los estados financieros, de esta manera la persona encargada de realizar esta aplicación analizará de manera acertada, transparente y eficiente todas las ventajas y desventajas que se encuentra la empresa en ese ciclo contable.

En el Ecuador la mayoría de las empresas no aplican los indicadores financieros, es por ese motivo que se hace casi imposible prevenir problemas de endeudamiento, financiamiento y en su defecto quiebra de la empresa.

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros (2016), las empresas que generen pérdidas por más de 5 años continuos entraran en proceso de disolución cuando sus pérdidas representen el 60% o más del patrimonio.

En Finanzas aplicar los indicadores financieros hace mención a reemplazar las diferentes fórmulas con los valores que exponen los estados financieros, dichos valores serán comparados con un valor estándar el mismo que nos da una referencia en qué situación se encuentra nuestra empresa en cuanto a la economía y su liquidez.

Las fórmulas deben ser aplicadas correctamente y deben ser interpretadas de manera eficiente ya que no deben existir errores, porque de esta interpretación depende si nuestra empresa se mantiene o no en su actividad económica.

La aplicación de estos indicadores financieros puede presentar inconvenientes, como por ejemplo si las contabilizaciones diarias no son registradas correctamente los balances arrojan información poco confiable y nuestro resultado en la aplicación de los indicadores financieros con respecto a la realidad puede variar, en otro caso puede ser que la persona que trabajaría en la aplicación de los indicadores financieros no se encuentre capacitada para que realice una interpretación de los valores de manera eficiente.

El objetivo de esta investigación es aplicar y analizar los indicadores financieros para la correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante de la ciudad de Machala para el periodo 2021, y de esta manera conocer su situación en el ámbito económico financiero, para lo cual se desarrolla un caso práctico en el cual brindan la información y se proyectará hasta el mes de diciembre

aplicando las condiciones expuestas y con la pregunta que hace referencia. Se calculo los indicadores financieros y se respondió la interrogante si se financiara fuentes de fondos adicionales. Se resolvió las condiciones solicitadas y se calculó los indicadores financieros para responder a la interrogante planteada. La metodología que se aplicó en este caso es descriptiva-explicativa porque nos permite medir si nuestra empresa tiene suficiente liquidez o está en deficiencia, por tal motivo basándonos a los resultados se debe realizar un análisis con enfoque cualitativo para conocer nuestros mecanismos de análisis financiero y los factores que se tome en consideración. (Marcillo y Chinga , <http://fipcaec.com/ojs/index.php/es>, 2023).

El instrumento de investigación fue el bibliográfico, se recopiló información de fuentes secundarias como artículos científicos y revista de información contable y los balances financieros proporcionados para la investigación cuyos valores fueron tomados para aplicarlos en las fórmulas de los diferentes índices financieros y obtener la información sobre la posición actual de la empresa y las decisiones a tomar.

## **Objetivo General**

Analizar los indicadores financieros para una correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante de la ciudad de Machala para el periodo 2021.

## **Objetivos específicos**

1. Analizar el indicador de liquidez para una correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante de la ciudad de Machala para el periodo 2021.
2. Analizar el indicador de rentabilidad para una correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante de la ciudad de Machala para el periodo 2021.
3. Analizar el indicador de endeudamiento para una correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante de la ciudad de Machala para el periodo 2021.
4. Analizar el indicador de gestión para una correcta toma de decisiones en Sociedad Diamante de la ciudad de Machala para el periodo 2021.

## **DESARROLLO**

### **Antecedentes Investigativos**

Aplicando la técnica de la observación se pudo determinar qué Sociedad Diamante ubicada en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, Calles 10ma Norte entre Buenavista y Napoleón Mera, no ha efectuado un análisis financiero el mismo que permita tomar decisiones de manera acertada.

### **Bases teóricas – científicas**

#### **Análisis financiero**

El análisis financiero es un proceso que evalúa y obtiene un diagnóstico sobre el estado actual de la empresa para decidir correctamente. Siendo la herramienta que evalúa el desempeño con resultados cuantitativos que facilita la toma de decisiones. Quien dispone de las técnicas es el gerente financiero que aplica y analiza lo que indica los estados financieros, que nos facilita las respuestas al calcular los mismos (Marcillo et al., 2021).

#### **Toma de Decisiones**

Según Mejía et al. (2021), La toma de decisiones es una actividad cotidiana que la mayoría de personas debemos realizar, ya que da mejoría para no tomar riesgos al azar, que nos permite llegar al éxito o fracaso de una actividad, decidir es elegir una solución entre varias para una problemática, y la experiencia es la clave para resolverla.

#### **Indicadores Financieros**

Son aquellos que realizan un diagnostico entre los resultados de los balances y la situación financiera de una empresa, para esto se maneja una razón o índice evaluando el desempeño financiero de la misma. (CORREA et al., 2018).

Para Sáenz & Sáenz (2019), las razones de liquidez es la rapidez con la que una empresa cumple con sus obligaciones que son a plazo corto antes de su tiempo límite, liquidez significa solvencia de cubrir las deudas de corto plazo, la encargada de medir esto es la liquidez corriente y se la calcula dividiendo activo corriente/pasivo corriente, otro indicador de liquidez es la prueba acida que indica el índice de solvencia dentro de este cálculo no se tiene dentro el valor de los inventarios ya que es un activo que cuenta con menor rubro de liquidez se lo calcula restando el activo corriente menos el inventario y el resultado sobre el pasivo corriente.

Por otro lado Para Macías & Sánchez (2022) , indica que dentro de las razones de actividad se encuentra la rotación de inventarios que permite medir la liquidez del inventario de una empresa por medio del movimiento durante su periodo, otra razón de actividad es el periodo de promedio de cobro como su nombre lo dice calcula el tiempo de cobro y se lo obtiene dividiendo las cuentas por cobrar sobre las ventas; por otro lado el periodo promedio de pago se lo obtiene dividiendo las cuentas por pagar sobre las compras por 365 días, y finalmente la rotación de activos totales que permite ver la eficacia con la que una empresa genera ventas utilizando sus activos y se calcula dividiendo las ventas sobre el total de activos.

Para Arevalo et al., (2018) las razones de endeudamiento permiten conocer en la empresa el nivel de deudas que tiene, se lo calcula dividiendo el total de pasivos sobre el total de activos. Mientras que las razones de rentabilidad analizan las ganancias de la empresa en relación al nivel de ventas con la inversión de sus dueños, entre estas tenemos el margen de utilidad bruta nos permite conocer el porcentaje de cada dólar de ventas después que la empresa pago sus costos y se lo calcula dividiendo la utilidad bruta sobre ingresos totales por cien.

Según Peña et al., (2021) el margen de utilidad operativa nos mide el porcentaje que deja cada dólar de venta posterior al pago de sus bienes y se lo obtiene dividiendo la utilidad operativa para las ventas, el margen de utilidad neta lo obtenemos dividiendo las ganancias para las ventas y nos permite conocer el porcentaje que nos deja cada dólar de ventas luego de los costos y gastos incluyendo impuestos, el valor de las ganancias por acción nos indica el valor en dólares obtenido durante el periodo, en cambio el rendimiento sobre los activos obtiene el beneficio ganado sobre la inversión de los accionistas.

### **Apalancamiento Financiero**

Indica Borja et al. (2022) que apalancamiento financiero son compromisos que adquiere la empresa que para solventar un proyecto con objeto de acrecentar la rentabilidad de tal manera que pueda cubrir las deudas que son imposibles cancelarlas con fondo propio.

### **Índice de liquidez**

Indica Barreta (2020) que una entidad que mantiene liquidez es solvente pero no en todos los casos una empresa solvente tiene liquidez y este índice permite conocer que tan liquida resulta ser la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con sus fondos propios.

## CASO PRÁCTICO

### Administración financiera toma de decisiones.

Se asume que la composición de los Estados de la Empresa "Diamante" para el ejercicio cerrado el 31/12/2021, es como se indica a continuación y que la relación establecida más abajo entre sus componentes será válida para el ejercicio en curso con las limitaciones expuestas:

### GRÁFICO 1:

*Balance Financiero al 31 de mayo del 2021*

ACTIVO		PASIVO	
Caja y Bancos	50.000,00	Deudas	281.250,00
Cuentas a Cobrar	250.000,00		
Inventarios	140.625,00	PATRIMONIO NETO	159.375,00
<b>Total</b>	<b>440.625,00</b>	<b>TOTAL</b>	<b>440.625,00</b>

*Fuente: Elaboración Propia*

### GRÁFICO 2:

*Estado De Resultados al 31/05/2021*

Ventas del periodo al 31/05/2021	750.000,00
Utilidad Bruta del mismo periodo	187.500,00

*Fuente: Elaboración Propia*

Exponer para el ejercicio actual el Estado de Activo y Pasivo proyectado (Estado Patrimonial Proyectado), asumiendo que:

- Se mantendrá la misma financiación de ventas en términos de días de ventas.
- Las ventas del período a proyectar se han fijado en \$ 1'900.000,00
- La rotación de los inventarios será de la misma magnitud que la del período anterior.
- Se mantiene la financiación de nuestros proveedores en los mismos términos del período anterior medida en términos de existencias de inventarios.

e) Se supone que las ventas se distribuirán uniformemente durante el año, así como las compras.

f) Se mantendrá la misma relación porcentual de utilidad bruta.

Finalmente indicar si será necesario arbitrar fuentes de fondos adicionales, en su caso de qué monto, para financiar la expansión de ventas proyectada, si se asume que las disponibilidades mínimas deberán mantener la misma relación a ventas.

## ANÁLISIS

### Financiación de Ventas

Para el cálculo del término de días de venta se debe dividir el total de las cuentas por cobrar dividido para las ventas entonces el valor de \$ 250.000,00 dividido para \$ 750.000,00 me da un total de 33.33%, si multiplicamos el valor de ventas por este porcentaje, obtenemos el valor de cuentas por cobrar. No se multiplica por 360 días porque lo estoy calculando por mes.

### Proyección de ventas

Para que nuestra proyección de ventas llegue al valor de \$ 1'900.000,00 al mes de diciembre, se fue incrementando el 14,2011122212% mensualmente.

#### TABLA 1:

*Cálculo de proyección de ventas a diciembre*

Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
750.000,00	856.508,34	978.142,05	1.117.049,10	1.275.682,50	1.456.843,61	1.663.731,61	1.900.000,00

**Fuente:** *Elaboración propia.*

### Rotación de Inventario

El cálculo de la rotación de inventario se lo obtiene dividiendo el costo de ventas para el total de inventario, entonces se divide el valor de costo de venta \$ 562.500,00 para \$ 140.625,00 que es el valor del inventario y me da un total de 4, quiere decir que mi costo de ventas es cuatro veces al valor de inventario, entonces con este dato divido el costo de venta para 4 y obtengo el valor de inventario.

### GRÁFICO 3:

*Cálculo rotación de inventario*

Rotacion de Inventario

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$
$$\frac{562500,00}{140625,00}$$

Rotación de Inventario 4 veces

*Fuente: Elaboración Propia.*

### Rotación de cuentas por Pagar

Si tenemos el periodo base que es el mes de mayo, a Cuentas por pagar del mes de mayo dividido para el costo de ventas y me sale el porcentaje de las cuentas por pagar, entonces el costo de venta multiplico por 0.5 y ese es mi valor de cuentas por pagar en cada uno de los meses, entonces el valor de \$ 281.250,00 sobre \$ 562.500,00 y me sale 0.5, entonces el costo de venta que tenemos en el estado de resultado proyectado lo multiplicamos por 0.5 y obtendremos las cuentas por pagar.

### GRAFICO 4:

*Rotación de cuentas por pagar*

$$\frac{\text{CUENTAS POR PAGAR}}{\text{COSTO DE VENTAS}}$$
$$\frac{281.250,00}{562.500,00}$$

0,5 veces

*Fuente: Elaboración propia*

### La distribución de las ventas y las compras serán uniformes

Nos indica que el ritmo de ventas y compras se mantendrá.

**Necesitamos Financiamiento en la empresa:** No, porque como nos indica la tabla 2, el nivel de ventas con el valor de cuentas por cobrar supera en comparación al nivel de compras con las cuentas por pagar esto nos indica que no es necesario realizar un financiamiento.

**TABLA 2:**

*Presupuesto de efectivo para comprobar si es necesario financiamiento*

Meses	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ingresos								
Ventas	750.000,00	856.508,34	978.142,05	1.117.049,10	1.275.682,50	1.456.843,61	1.663.731,61	1.900.000,00
Cuentas por cobrar	250.000,00	285.502,78	326.047,35	372.349,70	425.227,50	485.614,54	554.577,20	633.333,33
<b>Total de Ingresos</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.142.011,12</b>	<b>1.304.189,40</b>	<b>1.489.398,81</b>	<b>1.700.910,00</b>	<b>1.942.458,15</b>	<b>2.218.308,81</b>	<b>2.533.333,34</b>
Egresos								
Compras	562.500,00	642.381,26	733.606,54	837.786,83	956.761,88	1.092.632,71	1.247.798,70	1.425.000,00
Cuentas por Pagar	281.250,00	321.190,63	366.803,27	418.893,42	478.380,94	546.316,36	623.899,35	712.500,00
<b>Total Egresos</b>	<b>843.750,00</b>	<b>963.571,89</b>	<b>1.100.409,81</b>	<b>1.256.680,25</b>	<b>1.435.142,82</b>	<b>1.638.949,07</b>	<b>1.871.698,05</b>	<b>2.137.500,00</b>
Flujo de Efectivo	156.250,00	178.439,24	203.779,59	232.718,56	265.767,19	303.509,09	346.610,75	395.833,33
Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Efectivo y Equivalente	156.250,00	178.439,24	203.779,59	232.718,56	265.767,19	303.509,09	346.610,75	395.833,33

*Fuente: Elaboración Propia.*

**Estados Financieros Projectados**

**GRAFICO 5:**

*Estado de Resultado proyectado*

**SOCIEDAD DIAMANTE  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PROYECTADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

<b>INGRESOS</b>	<b>1.900.000,00</b>
VENTAS	1.900.000,00
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.425.000,00</b>
COSTOS DE VENTAS	1.425.000,00
UTILIDAD BRUTA	475.000,00
25% IMP. RENTA	<u>118.750,00</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION	356.250,00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>53.437,50</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>302.812,50</b>

*Fuente: Elaboración propia.*

En el gráfico 5 podemos observar que nuestras ventas proyectadas han llegado al \$ 1'900.000,00 lo cual al restar el costo de ventas nos queda una utilidad bruta de \$475.000,00 y restando los impuestos mi utilidad del ejercicio es \$ 302.812,50.

#### **GRAFICO 6:**

*Estado De situación Financiera proyectado*

### **SOCIEDAD DIAMANTE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

<b>ACTIVOS</b>		<b>1.346.875,01</b>
CAJA Y BANCOS	357.291,67	
CUENTAS POR COBRAR	633.333,33	
INVENTARIOS	356.250,00	
<b>PASIVOS</b>		<b>884.687,50</b>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	712.500,00	
IMP RTA POR PAGAR	118.750,00	
15% TRABAJADORES POR PAGAR	53.437,50	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>462.187,50</b>
PATRIMONIO NETO	159.375,00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	302.812,50	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.346.875,00</b>

*Fuente: Elaboración propia.*

Nuestro estado de situación financiera se proyecta con un total de activos de \$ 1'346.875,01 los pasivos proyectados dan un valor de \$ 884.687,50, obteniendo un patrimonio de \$462.187,50.

Esto quiere decir que si nuestra empresa se mantiene con ese ritmo de ventas se mantendrá en la actividad económica. La proyección de los estados financieros nos permite visualizar en un tiempo determinado si nuestra empresa se podrá mantener en su actividad económica o si necesita realizar un financiamiento.

## APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS DE SOCIEDAD DIAMANTE 2021.

**TABLA 3:**

*Cálculo de indicadores financieros*

Indicador de Liquidez	Fórmula	Cálculo	Resultado
Razón Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente	1'346.875,01 / 884.687,50	1,52
Prueba Acida	(Activo Corriente-Inventario) / Pasivo Corriente	(1'346875,01-356.250,00) /884.687,50	1,12
<b>Indicador de Rentabilidad</b>			
Margen de Utilidad Bruta	(Utilidad Bruta/Ventas Netas)x100	(475.000,00/1'900.000,00)	0,25
Margen Operacional	(Utilidad Operacional/Ventas Netas) x 100	(302.812,50/1'900.000,00) x 100	15,94
Margen de Utilidad	Utilidad Neta/Ventas Netas	302.812,50/1'900.000,00	0,16
<b>Indicador de Endeudamiento</b>			
Indice de Endeudamiento	Pasivos Totales /Activos Totales	884.687,50/1'346875,01	0,66

**Fuente:** *Elaboración Propia.*

En la Tabla 3 nos indica que la razón corriente es de 1.52, significa que por cada \$1 que Sociedad Diamante debe cuenta con 1.52 para solventar su obligación, en cuanto a la prueba acida determina que por cada \$1 cuenta con \$ 1.12dolares sin recurrir a los inventarios, sobre el margen de utilidad bruta se indica que de las ventas se generó el 25% de utilidad bruta, en cambio el margen neto de utilidad corresponde al porcentaje de la utilidad, se puede apreciar el resultado en positivo porque tuvo una ganancia del 16%; Sociedad Diamante tiene un endeudamiento del 66% esto significa que por cada dólar que tiene invertido la empresa \$ 0,66 ctvs. han sido financiados por sus acreedores pudiendo ser entidades financieras o proveedores.

## **CONCLUSIONES**

La proyección de los estados financieros en una empresa a base de los estados financieros de los años anteriores es de suma importancia para el análisis y cálculo de los indicadores financieros, la aplicación de fórmulas en base a los valores determina en qué condiciones se encuentra la empresa y si llega a necesitar algún tipo de financiamiento para continuar con su actividad económica.

El presente análisis da a conocer la falta de conocimiento y aplicación de los índices financieros para la interpretación de la situación de la empresa, pudiendo causar perjuicios a futuro e incluso la quiebra total de la empresa.

Aplicación de los indicadores financieros para la correcta toma de decisiones en sociedad diamante del periodo 2021, nos demuestra que la empresa se puede solventar sus deudas con fondos propios y facilita a Gerencia conocer la situación actual de la empresa, siendo resultados confiables para tomar las decisiones correctas.

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda que tanto el balance de situación financiera y el estado de resultados se realicen de forma eficiente para obtener resultados eficaces y transparentes, realizar capacitaciones sobre la aplicación de índices financieros al personal competente al área, y en las proyecciones financieras, también es necesario que estos índices financieros se apliquen anualmente para hacer seguimiento a la situación económica de la empresa.

## REFERENCIAS

- Arevalo, S., Osejo, J., Fonseca, C., & Canchignia, A. (2018). Análisis financiero del sector construcción de las. *Revista de Investigacion SIGMA*, 5(2), 39-49. <https://doi.org/https://doi.org/10.24133/sigma.v5i02.1253>
- Barreta , N. (2020). ANALISIS FINANCIERO: FACTOR SUSTANCIAL PARA LA TOOMA DE DECISIONES EN UNA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIAL. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Borja, L., Villa, O., & Armijos, J. (2022). APALANCAMIENTO FINANCIERO Y RENTABILIDAD DE LA. *Quipukamayoc*, 30(62), 1609-8196. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22103>
- CORREA, J., GÓMEZ, S., & LONDOÑO , F. (2018). INDICADORES FINANCIEROS Y SU EFICIENCIA EN LA EXPLICACIÓN DE LA GENERACIÓN DE VALOR EN EL SECTOR COOPERATIVO. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 26(2), 129-144. <https://doi.org/https://doi.org/10.18359/rfce.385>
- Macías, M., & Sánchez, A. (2022). EL ANÁLISIS FINANCIERO: UN INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA LA FABRIL. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*, 5(10), 2-20. <https://doi.org/https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Marcillo , D., & Chinga , J. (2023). <http://fipcaec.com/ojs/index.php/es>. *FIPCAEC* , 8(1), 172. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v8i1>
- Marcillo , D., & Chinga, J. (2023). <http://fipcaec.com/ojs/index.php/es>.
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Mejía, J., Garzón, V., Barrezueta, S., & Cervantes, A. (2021). Análisis financiero de la Asociación de Agricultores 3 de Julio, cantón El Guabo, provincia de El Oro, en el período 2017-2019. *4(2)*, 40-48. <https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/375/395>

**Peña, S., Cárdenas, Y., & Gutierrez, N. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y. *Revista 593 Digital Publisher CEIT - catálogo Latindex 2.0*, 6(6), 353-362 .**  
**<https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738>**

**Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ: UN INDICADOR TRADICIONAL DEL ESTADO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS. *Revista Científica Orbis Cognita*, 3(1), 81-90.**  
**[https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376/327](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327)**