



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Gestión financiera de las Inversiones en el negocio Amazon Money

**PRIETO MUÑOZ BRYAN OSMAR
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Gestión financiera de las Inversiones en el negocio Amazon Money

**PRIETO MUÑOZ BRYAN OSMAR
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Gestión financiera de las Inversiones en el negocio Amazon
Money**

**PRIETO MUÑOZ BRYAN OSMAR
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

JARAMILLO PAREDES MARCIA FABIOLA

**MACHALA
2022**

Gestión financiera de las Inversiones en el negocio Amazon Money.

por Bryan Osmar Prieto Muñoz

Fecha de entrega: 09-may-2023 08:22a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2088544292

Nombre del archivo: iones_en_el_negocio_Amazon_Money_-_Bryan_Osmar_Prieto_Muñoz.docx (82.61K)

Total de palabras: 8773

Total de caracteres: 45813

Gestión financiera de las Inversiones en el negocio Amazon Money.

INFORME DE ORIGINALIDAD

5%	6%	1%	3%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	www.euroinnova.us	Fuente de Internet	1%
2	www.coursehero.com	Fuente de Internet	1%
3	Submitted to Universidad Técnica de Machala	Trabajo del estudiante	1%
4	repositorio.continental.edu.pe	Fuente de Internet	1%
5	recai.uaemex.mx	Fuente de Internet	1%
6	repositorio.uta.edu.ec	Fuente de Internet	< 1%
7	fundacionkoinonia.com.ve	Fuente de Internet	< 1%
8	scielo.senescyt.gob.ec	Fuente de Internet	< 1%
9	repositorio.utmachala.edu.ec	Fuente de Internet	< 1%

10

www.clubensayos.com

Fuente de Internet

< 1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 20 words

Excluir bibliografía

Activo

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

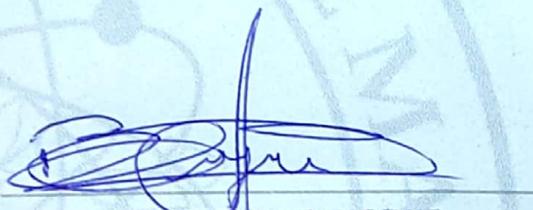
El que suscribe, PRIETO MUÑOZ BRYAN OSMAR, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado Gestión financiera de las Inversiones en el negocio Amazon Money, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

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

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

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

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



PRIETO MUÑOZ BRYAN OSMAR
0705447266

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a mi familia, a mis padres María Muñoz y Flavio Prieto, por haberme apoyado en todo momento y por brindarme su gran amor que he recibido, por sus sabios consejos en mi etapa de la universidad, por el sacrificio que realizaron por mí. A mis hermano y hermana por haberme apoyado en todo momento y aconsejarme de cómo seguir adelante.

Bryan Osmar Prieto Muñoz

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis padres por el gran apoyo incondicional, a mis hermanos porque siempre aportarme consejos para seguir adelante, a los profesores en mi tiempo en la universidad que me han aportado todos sus conocimientos

Bryan Osmar Prieto Muñoz

RESUMEN

En el presente trabajo de titulación tiene como finalidad analizar la gestión financiera de las inversiones, para lo cual se ha tomado como muestra a Amazon Money en la ciudad del Puyo-Ecuador. Es importante destacar, que la referida unidad económica labora bajo el Régimen de Microempresa, por lo cual no está obligada a llevar contabilidad, sin embargo; cuenta con registros de su actividad económica en sus libros diarios. Su actividad principal se constituye en prestar servicios bancarios de distintas instituciones financieras tales como: depósito de efectivo, transacciones, pago de servicios básicos, pago de tarjetas de crédito, entre otros. El negocio abrió sus puertas en enero del 2020, año marcado por la pandemia de coronavirus, lo cual fue un limitante para la empresa en sentido de crecimiento, pues por efectos de la emergencia sanitaria los ingresos fueron limitados por la paralización de las actividades económicas por situaciones de confinamiento.

A partir del 2021 las medidas restrictivas menguaron y con ello se evidenció la reactivación económica, lo cual fue favorable para la empresa objeto de estudio, pues el propietario pudo obtener un financiamiento de parte de una entidad bancaria y pudo invertir en sus activos corrientes y activos intangibles. En base a esto, para el desarrollo de este proyecto se tomó en cuenta al negocio Amazon Money para realizar un análisis de la gestión financiera de sus inversiones con el objetivo determinar qué tan rentable fue la inversión que realizó. Para conocer la situación financiera de la empresa, se aplicó indicadores financieros, de cálculos y de análisis para obtener como resultado la liquidez, rentabilidad y solvencia en los periodos 2020-2021. Para el presente proyecto se tomó en consideración el enfoque cuantitativo debido a los cálculos y fórmulas que se aplicaron; se desarrolló una investigación descriptiva para la interpretación de los resultados obtenidos; el análisis histórico-lógico dado que se evalúa los estados financieros entre los

periodos ya mencionados anteriormente y por último; se aplicó la técnica de búsqueda bibliográfica para comprender los diferentes puntos de vistas de los autores y de esta manera aplicarlo en el presente proyecto. Los resultados que se obtuvieron fueron positivos dado que en los periodos 2020-2021 la empresa Amazon Money no sufrió de liquidez, se demostró que en el periodo 2021 la solvencia fue mejor al periodo anterior dado a la inversión que se realizó en los activos. Además, se evidenció como a pesar de la pandemia, el negocio pudo facturar ingresos sin problemas. No obstante, se recomendó al propietario del negocio no adquirir deudas a corto plazo dado que no tiene la liquidez estable para adeudar en un tiempo menor a un año.

Palabras clave: Gestión-financiera, inversión, rentabilidad, solvencia, liquidez, covid-19

ABSTRACT

The purpose of this titling work is to analyze the financial management of investments, for which Amazon Money has been taken as a sample in the city of Puyo-Ecuador. It is important to highlight that the aforementioned economic unit works under the Microenterprise Regime, for which it is not obliged to keep accounts, however; It has records of its economic activity in its daily books. Its main activity is to provide banking services for different financial institutions such as: cash deposit, transactions, payment of basic services, payment of credit cards, among others. The business opened its doors in January 2020, a year marked by the coronavirus pandemic, which was a limitation for the company in terms of growth, since due to the effects of the health emergency, income was limited due to the stoppage of economic activities due to lockdown situations.

As of 2021, the restrictive measures decreased and with this the economic reactivation was evidenced, which was favorable for the company under study, since the owner was able to obtain financing from a bank and was able to invest in its current assets and assets. intangibles. Based on this, for the development of this project, the Amazon Money business was taken into account to carry out an analysis of the financial management of its investments with the objective of determining how profitable the investment it made was. To know the financial situation of the company, financial, calculation and analysis indicators were applied to obtain liquidity, profitability and solvency as a result in the periods 2020-2021. For the present project, the quantitative approach was taken into consideration due to the calculations and formulas that were applied; a descriptive investigation was developed for the interpretation of the obtained results; the historical-logical analysis since the financial statements are evaluated between the periods already mentioned above and finally; The bibliographic search technique was applied to understand the different points of view of the authors and thus apply it in the present

project. The results obtained were positive given that in the 2020-2021 periods the Amazon Money company did not suffer from liquidity, it was shown that in the 2021 period the solvency was better than the previous period given the investment made in the assets. In addition, it was evidenced that despite the pandemic, the business was able to invoice income without problems. However, the business owner was recommended not to acquire short-term debts since he does not have the stable liquidity to debt in less than a year.

Keywords: Financial-management, investment, profitability, solvency, liquidity, covid-

19

Índice de Contenido

Introducción	11
CAPÍTULO I. Generalidades del objeto de estudio	14
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio	14
1.3 Árbol del problema	17
1.2 Hechos de interés	18
1.3 Objetivos de la investigación	18
1.3.1 Objetivo General.....	21
1.3.2 Objetivos específicos	21
CAPITULO II. Fundamentación teórico – epistemológica del estudio	21
2.1 Enfoque epistemológico de referencia	21
2.2 BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN	23
2.2.1 Gestión Financiera	23
2.2.2 Flujo de caja de inversiones	24
2.2.3 Análisis de liquidez.....	24
2.2.4 Capital de trabajo	24
2.2.5 Liquidez corriente	24
2.2.6 Flujo de efectivo	24
2.2.7 Actividades de inversión	25
2.2.8 Actividades de operación.....	25

2.2.9 Actividades de financiamiento.....	25
2.2.10 Estados financieros.....	25
2.2.11 Análisis de estados financieros	26
2.2.12 Análisis vertical y horizontal	26
2.2.13 Variación absoluta y relativa.....	26
2.2.14 Rentabilidad económica	26
2.2.15 Indicadores de rentabilidad	27
2.2.16 Rentabilidad neta de los activos	27
2.2.17 Margen de utilidad bruta.....	27
2.2.18 Margen de utilidad operativa	27
2.2.19 Rentabilidad neta de ventas	28
2.2.20 Rentabilidad sobre el patrimonio neto	28
2.2.21 Actividades económicas.....	28
2.2.24 Ingresos y gastos.....	28
2.2.25 Gastos corrientes.....	29
2.2.26 Gastos fijos	29
2.2.27 Apalancamiento.....	29
2.2.28 Endeudamiento a corto y largo plazo	29
2.2.29 Razón del endeudamiento del activo total	30
CAPÍTULO III. PROCESO METODOLÓGICO	30
3.1 Diseño de la investigación	30
3.1.1 Investigación cuantitativa.....	30

3.1.2 Paradigma positivista.....	31
3.1.3 Investigación descriptiva	31
3.1.4 Método teórico.....	31
3.1.5 Técnicas e instrumentos de investigación.	32
3.1.6 Matriz de Operacionalización	33
CAPÍTULO IV. Resultado de la investigación.....	37
4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados.	37
4.1.1. Gestión Financiera en la empresa AMAZON MONEY.....	37
4.1.1.1. Incidencia flujo de caja en las inversiones en el estado de ganancias y	
pérdidas en la empresa Amazon Money	42
4.2 Discusión	53
4.3 Recomendaciones	56
4.4. CONCLUSIONES	55
Bibliografía	57

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Árbol del problema.....	17
Ilustración 2. Operacionalización de la variable	33
Ilustración 3. Estados financieros de Amazon Money.....	38
Ilustración 4. Estados financieros de Amazon Money.....	39
Ilustración 5.	44
Ilustración 6	47

Ilustración 7.	50
-----------------------------	----

ÍNDICE DE EJERCICIOS

Ejercicio 1. Fuente: elaboración propia.....	42
Ejercicio 2. Fuente: elaboración propia.....	43
Ejercicio 3. Fuente: elaboración propia.....	45
Ejercicio 4. Fuente: elaboración propia	46
Ejercicio 4. Fuente: elaboración propia.....	48
Ejercicio 5. Fuente: elaboración propia.....	48
Ejercicio 6. Fuente: elaboración propia.....	48
Ejercicio 7. Fuente: elaboración propia.....	49
Ejercicio 8. Fuente: elaboración propia.....	49
Ejercicio 9. Fuente: elaboración propia.....	51
Ejercicio 10. Fuente: elaboración propia.....	51
Ejercicio 11. Fuente: elaboración propia.....	52

ÍNDICE DE ANEXOS

65

Evidencia 1.....	65
Evidencia 2.....	66
Evidencia 3.....	67
Evidencia 4.....	68
Evidencia 5.....	69

Evidencia 6.....	70
Evidencia 7.....	71
Evidencia 8.....	71
Evidencia 9.....	71
Evidencia 10.....	72
Evidencia 11.....	72
Evidencia 12.....	72
Evidencia 13.....	72
Evidencia 14.....	73
Evidencia 15.....	73
Evidencia 16.....	73
Evidencia 17.....	74
Evidencia 18.....	75

INTRODUCCIÓN

Las empresas como unidades de producción en el ejercicio de sus actividades implican efectuar una serie de acciones que implican de planificarse, para que su ejecución denote resultados óptimos en los procesos de evaluación. Es así que, para quien tenga la responsabilidad de dirigir los destinos de la empresa, implica contar con el apoyo de unidades administrativas, las cuales de una u otra forma desarrollan procesos específicos en aras del objetivo institucional.

Es innegable resaltar que todas las áreas departamentales juegan un rol importante, sobre todo la unidad de Contabilidad, pues en la misma se canaliza con el control de las finanzas y, para que aquellas sean saludables la empresa deberá tomar las mejores decisiones, que en términos de incidencia se vean reflejados en los estados financieros. Empero, no siempre la receta se aplica de manera eficiente en las organizaciones, pues lo contrario a una buena gestión financiera puede implicar a la fragilidad de la situación financiera y con ello la posibilidad de cierre en el mercado.

Pues al evidenciarse una pésima gestión financiera las cifras hablarán por sí solas, dado que los márgenes de rentabilidad se proyectarán como deficientes, la liquidez de las empresas será insuficientes para atender la actividad operativa de empresa, las decisiones de inversión pueden recaer en adquirir activos improductivos y los niveles de endeudamiento pueden volverse insostenibles. Lo anterior, es una pequeña radiografía de experiencias vivenciadas en algunos entes, que tarde o temprano pasaron factura con un apremiante sinsabor.

Es por ello que, las organizaciones deben darle la importancia necesaria a la administración de las finanzas, para detectar a tiempo situaciones desfavorables y poder contrarrestar a tiempo aspectos que implican mejorar; es por ello que el presente trabajo

de investigación se enmarca en evaluar a “Amazon Money” para identificar la gestión financiera aplicada en la empresa en términos de sus inversiones, para conocer de manera global la situación económica como resultado de la dirección de sus finanzas.

Para el proceso de evaluación, el autor del trabajo ha tomado como referencia los referentes teóricos De la Hoz y Ferrer, en la cual mencionan como una gestión financiera basada en indicadores de rentabilidad resultan fundamentales para que una empresa genere liquidez y de esta manera una estabilidad económica. De igual manera, destacan en lo primordial que es aplicar estos indicadores dado que en base a eso, se pueden tomar las decisiones correctas para realizar una eficiente inversión.

Esta investigación se presenta bajo el enfoque cuantitativo, pues la literatura refleja que la presentación del contenido se focaliza en datos numéricos; es así que, al realizar el análisis de los estados financieros de la empresa, implica evaluar cifras que son el resultado del proceso contable, para poder emitir un criterio razonable sobre la rentabilidad y liquidez que existe en base a la gestión financiera de la inversión en la empresa en los periodos 2020-2021.

Es menester señalar que, también se tomó en cuenta la revisión bibliográfica, pues en torno a la ciencia se buscó determinar los distintos indicadores que se presentan en el trabajo de análisis de caso. La teoría es clara en este detalle, la cual es referente en los distintos análisis proyectados.

Para el avance de la investigación se tomó en cuenta dimensiones e indicadores que favorecieron a la investigación, para eso se evaluó indicadores acordes a la rentabilidad financiera de la empresa, el flujo de efectivo e indicadores financieros. Como resultado se obtuvieron conclusiones positivas lo que denotan la eficiente administración por parte del propietario de Amazon Money.

En la sección de resultados, los indicadores y análisis que se aplicaron dieron como resultado que Amazon Money es una empresa rentable debido a la inversión que se realizó y de la cual obtuvieron ganancias positivas y que gracias a eso sirvieron para cancelar sus obligaciones financieras que tuvieron en el periodo 2021.

En torno a las conclusiones, se determina que existe rentabilidad producto de las inversiones efectuadas en el periodo 2021, como resultado de la gestión financiera realizada por el propietario de Amazon Money, que según la evaluación mostró solvencia en tiempos de crisis sanitaria y, aun cuando la pandemia fue un detonante para otras empresas, en el caso de la empresa objeto de estudio pudo mantenerse a flote cuando otras tuvieron que cerrar.

La estructura de este trabajo esta dividida en cuatro capítulos, los cuales se detallan a continuación:

El Capítulo I. contiene la definición del objeto de estudio que se plasma a través de las variables de investigación, así mismo se expone los antecedentes de los hechos de interés de distintos autores sobre el tema que se investiga y en conjunto se aplica en la contextualización del objeto de estudio de forma macro, meso y micro del presente proyecto y de esta manera determinar las problemáticas con los respectivos objetivos que se desarrollarán.

Capítulo II. abarca los fundamentos teóricos y epistemológicos de la investigación, el paradigma que se está aplicando para entender la problemática de la investigación y las bases teóricas que se están tomando en cuenta en base a la matriz de la operacionalización y gracias a eso desarrollar de manera correcta los objetivo que se plantearon en el presente proyecto.

Capítulo III. incluye el proceso metodológico y en base a esto se define la ruta de investigación que se está aplicando; además, el tipo de investigación que se aplica para desarrollar los análisis correspondientes y las técnicas de estudio que se tomó en consideración; también se implica el procedimiento de la recolección de información; y el sistema de categorización en el análisis de los datos.

Capítulo IV. corresponde a la descripción y argumentación de la parte teórica de los resultados obtenidos mediante la aplicación de los indicadores y sus respectivos análisis ; también se define las conclusiones en base a los objetivos que plantearon en el capítulo II, y por último, se señala las recomendaciones para subsanar situaciones que demandan mejorar en la empresa.

CAPÍTULO I. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

Una inversión económica para un negocio es importante para que siga creciendo y obtener mejores ganancias y en base a esto, el valor de la empresa se fortalezca para beneficio de sus propietarios. Para realizar una correcta inversión, se debe analizar y estudiar qué factores predominan para que sea rentable. Para esto, la gestión financiera tiene como finalidad analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que en determinado tiempo resulte rentable. Las funciones principales de la gestión financiera de una empresa vienen a ser desde: el análisis del estado de flujos de efectivo, balances de situación financiera, contabilidad de pérdidas y ganancias, contabilidad de los costes, costes de financiación, entre otros.

Las empresas grandes, medianas o pequeñas siempre están en la constante búsqueda de tomar decisiones apropiadas para que las empresas en el futuro ya sea a corto

o largo plazo, puedan generar la liquidez suficiente para costear sus obligaciones financieras o invertir en las áreas de producción. De igual manera, así como puede ser un apoyo, también puede ser un gran problema si no se gestiona de manera eficaz. A nivel mundial, las empresas se vieron afectadas por una pandemia que nadie pudo prevenir ni siquiera se vaticinó de acuerdo a los escenarios en los años 2020-2021.

En el contexto internacional, en la zona euro con referencia España hubo una fragilidad de las empresas en el tema de sus finanzas, la gestión financiera se vio muy complicada y la rentabilidad económica fue precaria en algunos casos. Esto fue un tema de discusión porque en el referido país hubo una caída en el Producto Interno Bruto (PIB). De acuerdo con Pérez et al. (2021), mencionan que la caída del euro al final del tercer trimestre del 2020 fue del 4,5% en la zona europea; mientras que en España fue del 9,1% y esto a su vez afectó a las empresas del referido país dejando una inestabilidad financiera y con problemas de endeudamiento.

Como efectos de la pandemia los problemas económicos originaron a nivel mundial y en España una caída de facturación en las empresas, lo que causó que los negocios se vean frenadas de sus actividades; de acuerdo al informe presentado por el Banco de España en diciembre de 2020, se considera que hasta el 9,9% de las empresas españolas han podido desaparecer por problemas de solvencia motivados por la crisis generada por la COVID-19. Además, Pérez et al. (2021) mencionan que los primeros nueve meses del mismo año 2020, las empresas españolas tuvieron una pérdida del 36% en sus cuentas de resultados.

En lo concerniente con la situación económica de las empresas del Ecuador requiere procesos de inversión ya sea del sector privado o público; en este caso la gestión financiera que realizan tiene como base recuperar sus inversiones y obtener porcentajes de ganancias en lo que invirtieron y esto a su vez a las empresas da como resultado un

aumento de su patrimonio y de utilidad. En lo referente a la situación económica del Ecuador de acuerdo a los datos publicados por el Banco Central del Ecuador (2021), el Producto Interno Bruto (PIB), en el año 2020 evidenció una caída del 7,8% debido a la situación ya antes mencionada por efectos de la pandemia.

Es importante acotar que, estos resultados tienen efecto en las inversiones debido a que cualquier empresa indistintamente de su actividad económica sea que pertenezca al sector público o privado necesitan llevar adelante la gestión financiera para poder realizar acciones de inversión, y que de alguna manera le derive a obtener porcentajes de ganancias que favorezcan al patrimonio y las utilidades, pero que por efecto de pandemia también en el país se han visto trastocados.

En lo referido al sector público, es evidente que ha existido una inadecuada gestión financiera por parte de los responsables de dirigir los procesos de direccionamiento del dinero, pues según datos proporcionados por el Ministerio de Economía y Finanzas (2020), se menciona que entre el 2019 y el 2020 se denotó la deficiencia de la gestión financiera en lo consignado con el presupuesto de Salud Pública, tanto así que este sector de atención prioritaria a la salud de los ciudadanos tuvo una reducción del 7,99% del presupuesto en tiempos de emergencia sanitaria.

Las empresas ecuatorianas y el comienzo del covid-19 provocaron que, por efectos de la pandemia de emergencia sanitaria se hayan suscitado pérdidas de ventas en margen del 85%, específicamente en las medianas y pequeñas empresas que fueron las principales afectadas y que llevaron a la necesidad de solicitar financiamiento ante las instituciones financieras, quienes condicionan con un conjunto de requisitos para poder facilitar la asignación de un préstamo en función a las necesidades establecidas por las unidades económicas en vista ante lo que se conoce como endeudamiento, viéndose de esta manera la dinámica de la necesidad de realizar una adecuada gestión frente a las

inversiones por ello que se considera lo anterior ya descrito como factor relevante (Jiménez & Narváez, 2021).

En el territorio ecuatoriano, una de las empresas que también tienen actividad económica en el cantón Puyo, es Amazon Money de la cual se identificó una inadecuada gestión financiera con las inversiones. Esto se debe a situaciones como el mal uso del flujo de la caja de las inversiones en los activos fijos, sumado al errado registro de las actividades económicas en el libro diario. Esto da como resultado a la pérdida a la hora de definir la utilidad o pérdida neta en los estados de resultados y ganancias; lo que conlleva a los errores por efectos de la poca credibilidad de la rentabilidad financiera de las empresas e implica que las decisiones que se tomen no suelen ser las más acertadas.

1.3 Árbol del problema



Ilustración 1. Árbol del problema

1.2 Hechos de interés

1. En un artículo científico de León et al. (2019) señala los principales factores que determinan la inversión productiva en las MiPymes, de los cuales los resultados revelaron que los impuestos, así como la escasez de materia prima fueron los elementos principales que desincentivaron la inversión productiva. Paralelamente, los autores indican que encontraron otros indicios a más de los anteriores, siendo aquellos relacionados con los factores económicos como la devaluación, acceso a crédito, los oficiales públicos, como los empresarios jóvenes pueden motivar la inversión productiva. Este trabajo permite inferir aspectos relacionados con la toma de decisiones para invertir y que en presente caso, tributa para clarificar el panorama que viven las empresas en este marco de referencia.
2. En otro artículo, titulado La inversión en marcas y su relación con los resultados empresariales, según Cardozo et al. (2021) argumentan como la creación, la adecuada gestión y la promoción de las marcas, como activos intangibles, afectan los resultados financieros de las empresas en vista de que hay una forma muy clara de entender qué tan importante es este activo en las empresas y las razones por la cual no ven como algo primordial de invertir. Esto es importante para la presente investigación dado que Amazon Money utiliza las marcas de las entidades financieras para desarrollar sus actividades laborales y de esta manera obtener ganancias
3. En el artículo Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador, de los autores Caiza et al. (2019) mencionan que las empresas en este sector para financiarse utilizan el apalancamiento y de

esta manera están evitando incumplir con sus deudas financieras; de igual manera resaltan que los emprendimientos están invirtiendo en los activos fijos y en base a esto generan ganancias suficientes para seguir creciendo. Esto es un punto importante para el análisis respectivo que se realiza más adelante en esta investigación debido a que se evaluará lo rentable que ha sido para la empresa Amazon Money tener una inversión.

4. Según García et al. (2019) en el artículo Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico; mencionan que los factores que determinan el nivel de gestión financiera de las PyMES, el diagnóstico, la planeación estratégica y financiera, sistemas de contabilidad y control adecuados, son factores clave que impulsan el aumento del nivel de competitividad y supervivencia en el mercado ya que la gestión financiera integral permite optimizar los recursos y crear valor, favoreciendo decisiones estratégicas que posicionan a la organización y le den mayor solidez empresarial. Es importante que una empresa tenga una buena gestión, en el presente proyecto se analizará si la administración a cumplido con sus objetivos dado que en base a esto se obtendrán resultados positivos para que una empresa tenga liquidez y una buena rentabilidad.
5. Uno de los artículos encontrados que trata sobre los Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática, Párraga et al. (2021), concluyen que la importancia de aplicar indicadores financieros para la adopción de decisiones radica en que la medición es un medio para conocer cómo están las pequeñas y medianas empresas en sus diversas áreas y disponer de información para

tomar decisiones y demás, para orientar los recursos en la aplicación de planes de mejora continua basándose en los registros contables. En el presente trabajo se tomó en consideración indicadores estadísticos como el análisis vertical y horizontal, e indicadores de rentabilidad y de financiamiento con el fin de evaluar la situación económica de la empresa Amazon Money.

6. En el artículo Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios, López et al. (2020), se detalla que las empresas pequeñas del país en estos tiempos para poder mantenerse y pasar el umbral necesitan un modelo de gestión financiera que permita por medio de la creación de valor la optimización del capital circulante y de esta manera mejorar la rentabilidad de la organización. Para esto, se debe llevar un correcto registro contable de los ingresos, costos y gastos que se generan en los ciclos contables y que demostrarán la rentabilidad, solvencia y liquidez del negocio, puesto que, la información presentada será indispensables para la toma de decisiones. Es importante conocer la solvencia de la empresa dado que de esta forma, se evaluará lo rentable que es para la empresa Amazon Money, según la administración que hayan realizado en los periodos 2020-2021.

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General.

Analizar la gestión financiera de las inversiones en el negocio “Amazon Money” en el período 2020 - 2021

1.3.2 Objetivos específicos.

- Determinar la incidencia de los indicadores financieros en la gestión financiera de las inversiones
- Evaluar cómo el registro de las operaciones económicas en los estados financieros permite determinar la rentabilidad financiera de la empresa, en el período 2020 - 2021

CAPITULO II. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Enfoque epistemológico de referencia

La epistemología evalúa el desempeño, la calidad y la naturaleza del investigador con el fin de establecer un cierto grado de certeza de su conocimiento en diferentes áreas. La coherencia y razonamiento que pueden llegar a tener y la manera de como lo aplican para poder lograr su objetivo. Visto desde la contabilidad, la naturaleza aplicada va desde la ética que existe para poder presentar los informes correspondientes de manera correcta evitando propuestas de fraude a cambio de recibir una inconmensurable recompensa.

El enfoque del cual se tomó en consideración para desarrollar la presente investigación fue el positivismo dado que como lo mencionan Matías & Hernández (2014), este enfoque ha sido importante para las investigaciones debido a que ha

desarrollado un método indiscutible en lo se refiere a lo empírico y estadístico al momento de analizar la información.

Debido a lo relevante que es el enfoque positivista, en esta investigación se aplicará datos estadísticos y matemáticos dado que la información recopilada dará como resultado a un análisis pertinente para determinar la liquidez y rentabilidad de las inversiones en la empresa Amazon Money.

Hacer referencia de epistemología implica procesos de reflexión del conocimiento, en este sentido en torno, a la gestión financiera se visualiza que con el pasar del tiempo tuvo varios ciclos de transformación, se inició en el siglo XIV pues el comercio implicaba procesos de control en términos de intercambios monetarios. Pero, a partir del XX la gestión financiera ha sido considerada como una disciplina, resultado del despertar capitalista de los distintos gobiernos.

Para esa época tuvo una transformación significativa dado que existieron acontecimientos importantes como la primera y segunda guerra mundial; y también, con la gran depresión en 1929 como ya se la conoce. Dado a estos hechos que ocurrieron, los empresarios de las grandes empresas empezaron a innovar la administración de sus negocios para no ir a la quiebra

Al día de hoy se ha convertido en una disciplina fundamental para la administración de las empresas dado que la rentabilidad de las organizaciones depende de una gestión eficaz. Las empresas ahora cuentan con innovadoras gestiones como planes estratégicos para cada periodo y de esta manera solventar sus deudas, además, también cuentan con un plan de inversión para que sus negocios facturen mejores ingresos.

En el caso de las inversiones son importantes en el sentido de generar la multiplicación de los recursos, y con ello efectuar acciones dinámicas que implique el crecimiento económico para retribuir en términos de rentabilidad. Los referentes literarios, señalan que la inversión más destacada que se realizó por los años 1800 fue aquella que se realizó en los Países Bajos bajo la tutela del Rey Guillermo en el año 1822, constituyéndose lo que hoy en día se conoce como fondo de inversión; no obstante las investigaciones también señalan Adriaan Van Ketwich en el año 1774 como el primer especialista en realizar una inversión (Finanbest, 2018).

En la actualidad, las empresas siempre buscan una manera de financiarse para que su economía siga en crecimiento. Al día de hoy muchas entidades financieras facilitan la oportunidad de acceder créditos o préstamos bancarios para que puedan invertir en sus negocios y de esta manera realizar una inversión en los activos dado que es importante debido a que aumenta el patrimonio de la organización y de esta manera desempeña una mejor actividad laboral y esto permite a las empresas obtener una mejor liquidez en cada año.

2.2 BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN

2.2.1 Gestión Financiera

Según Terrazas (2009), menciona que la gestión financiera en una empresa tiene el objetivo de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar la administración de los recursos financieros con el fin de generar un mayor beneficio y resultado. Además; esto permite un mejor desenvolvimiento al momento de tomar decisiones financieras y de lo cual generará oportunidades de inversión.

2.2.2 Flujo de caja de inversiones

Uzcátegui et al. (2018) hacen referencia al dinero que se ha ingresado o se haya gastado mediante una inversión que realizó la empresa y que generalmente se convierten en liquidez a corto plazo, así como la compra o venta de bienes e inmuebles, activos fijos tangibles e intangibles, entre otros

2.2.3 Análisis de liquidez

Los análisis de liquidez según lo menciona Zambrano et al. (2021) tienen como finalidad medir la rentabilidad de las empresas para pagar sus obligaciones financieras a corto plazo mediante los activos que se puedan liquidar rápidamente. Para esto, se debe calcular entre los activos corrientes y pasivos corrientes.

2.2.4 Capital de trabajo

Según García et al. (2017) mencionan que es la cantidad de recursos económicos que posee una empresa para poder realizar sus actividades de forma continua, y de dar seguimiento al flujo de caja y mantener un equilibrio entre los activos y pasivos, además; es útil para cubrir los costos de la empresa y las situaciones de emergencia y crecimiento.

2.2.5 Liquidez corriente

De acuerdo con Castañeda (citado por Vásquez et al. 2021) alega que la liquidez corriente es un indicador que expone el método de la organización para pagar sus deudas en un determinado momento puesto que, a mayor resultado, mejor es la capacidad de la empresa para encargarse de sus deudas.

2.2.6 Flujo de efectivo

Es el movimiento de entrada y salida del dinero que existe en la empresa, la manera en que el efectivo es generado y utilizado durante la actividad económicas. Además según Rondi, (2017), son las estrategias que las empresas ponen en práctica para

generar liquidez y en base a esto, poder evaluar la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

2.2.7 Actividades de inversión

En este caso hace referencia a los desembolsos para poder comprar los activos necesarios que permitirán generar ingresos y flujo neta de efectivo en un futuro no lejano. Por ejemplo: préstamos a terceros, venta de propiedades, pagar la adquisición de instrumentos pasivos o de patrimonio, entre otros.

2.2.8 Actividades de operación

Son aquellas operaciones de transacciones normales, que poseen un objetivo social, el cual es el desarrollo de las actividades de las empresas, de forma que se consigan beneficios económicos, como ejemplo tenemos el cobro por ventas de bienes o servicios, el pago a proveedores por productos y servicios, entre otros.

2.2.9 Actividades de financiamiento

Se refiere a la actividad de obtener recursos económicos mediante aportes al patrimonio o por medio de financiamientos de terceros tales como créditos o préstamos bancarios que suelen otorgar las entidades bancarias. Esta es una alternativa muy utilizada por las empresas y personas dado que gracias a esto, realizan una inversión a sus activos para poder captar mejores ingresos en sus actividades laborales

2.2.10 Estados financieros

Los estados financieros según lo expone Sáenz (2020), presentan información fundamental con respecto a la situación económica de la empresa, puesto que permiten a los gerentes, dueños o socios a tomar decisiones para mejorar la solvencia y la rentabilidad. Para llegar a esto, en los estados financieros se ve reflejado la actividad económica que existe y que se va registrando en los libros contables.

2.2.11 Análisis de estados financieros

Existen tipos de estados financieros que presentan información específica de la empresa y la cual demostrará la situación en la que se encuentra. De acuerdo con Ramírez (2015, citado por Sáenz, 2020), analizar su respectivo análisis a los estados financieros es algo muy conveniente dado que en base a esto se dará como resultado la situación financiera que atraviesa la empresa.

2.2.12 Análisis vertical y horizontal

Según Correa (2016), menciona que este análisis permite tener una mejor comprensión de la situación financiera de la empresa. El análisis horizontal tiene como objetivo comparar las cuentas contables de un determinado periodo y de esta manera concluir cuál fue la variación que han obtenido; mientras que análisis vertical de la misma manera, tiene como propósito analizar las distintas cuentas contables de la empresa y obtener resultados en porcentajes y gracias a esto se permite comprender cuál fue el desarrollo que tuvo la empresa

2.2.13 Variación absoluta y relativa

Estas variaciones son una rama del análisis horizontal, tiene como propósito determinar la diferencia de las cuentas contables de los periodos que se están investigando y en base a esto expresar los respectivos criterios si los resultados fueron positivos o negativos. Estas variaciones son muy utilizadas por las empresas dado que es una herramienta muy útil dado que las decisiones que puedan tomar los propietarios tendrán como referencia estas variaciones que existen en las distintas cuentas contables.

2.2.14 Rentabilidad económica

Está encargada de medir la eficiencia con la que se utilizan los recursos. Según lo manifiesta Freire et al. (2018), a esto se lo denomina utilidad neta al valor residual de los ingresos, que se obtiene posteriormente de haber restado todos sus costos y gastos,

siempre que los gastos sean menores a los ingresos de un periodo contable, es decir, cuando los egresos sean mayores a los ingresos obtenidos, y al resultado se lo denomina como una pérdida neta.

2.2.15 Indicadores de rentabilidad

Según Andrade (2011, citado por López et al. 2020) mencionan que estos indicadores son fundamentales para evaluar la situación financiera de las empresas dado que en base a estas herramientas se puede determinar la rentabilidad que existe y cuál ha sido la eficiencia que existe en la organización al uso de los activos de la empresa y además, estos indicadores también sirven como referencia para realizar inversiones.

2.2.16 Rentabilidad neta de los activos

Es una ratio financiera que mide las ganancias que se generan en la empresa. Para esto, se toma en cuenta lo que son los recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio, además; López et al. (2020) destaca que es útil para controlar el desarrollo financiero de las empresas teniendo en cuenta una estrategia para futuras inversiones.

2.2.17 Margen de utilidad bruta

Según Ortiz (2017), el margen de utilidad bruta es un indicador fundamental debido a que tiene como objetivo calcular las ganancias y beneficios que tienen una empresa en un determinado periodo y de esta manera emitir un criterio si es o no rentable debido a que este indicador permite comparar los ingresos con las ventas y en base a esto evaluar la situación financiera que la empresa atraviesa.

2.2.18 Margen de utilidad operativa

De acuerdo con Espinoza et al. (2017) nos mencionan que este indicador de utilidad operativa tiene como propósito evaluar si la actividad económica de una empresa

es lucrativa o no dado que este indicador convierte en beneficio los ingresos que hayan tenido por medio de sus ventas y de esta manera determinar lo rentable que son las operaciones financieras de las empresas.

2.2.19 Rentabilidad neta de ventas

Este es un indicador que tiene como propósito determinar la rentabilidad de las ventas de su producto o de sus servicios y la eficiencia que tienen generar ganancias; además, es fundamental este indicador debido a que permite a los inversores para conocer las posibilidades que tienen para recuperar lo invertido (Caiza et al., 2019).

2.2.20 Rentabilidad sobre el patrimonio neto

Es importante puesto que tiene como objetivo ayudar a prever el desempeño y la probabilidad de obtener beneficios de la operación de un negocio. Según lo expresan García et al, (2018, citado por Sánchez et al, 2019) es una medida que destaca lo favorable de las inversiones que se hayan realizado en las empresas mediante sus propios recursos.

2.2.21 Actividades económicas

Se define como actividades con fines lucrativos, según lo expresa Caurin (2016) se trata de la actividad económica que realizar ya sea una persona o una empresa mediante la venta o compra de bienes o servicios que satisfacen a las necesidades del consumidor y de la cual mediante esto se generan riquezas y además contribuyen con la estabilidad económica de los países en el mundo

2.2.24 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se refieren a cambios en los activos financieros de una empresa causados por las operaciones. El ingreso aumenta la riqueza, el gasto la reduce, aunque también depende de la actividad que se esté realizando. Los ingresos que una empresa posee normalmente son por sus actividades laborales que realizan y en otras

ocasiones por inversiones que realicen; y los gastos pueden ser por distintas razones ya sea por gastos corrientes o fijos.

2.2.25 Gastos corrientes

Según Machado et al. (2020), estos gastos suelen ser muy importantes dado que normalmente son altos debido a que son gastos recurrentes pero no fijos, estos gastos suelen ser como por ejemplo la adquisición de bienes o servicios con fin de aumentar la eficiencia de la gestión operativa de la empresa.

2.2.26 Gastos fijos

Son los gastos que no se pueden dejar de cubrir, son de carácter obligatorio que normalmente se pagan cada mes, por ejemplo, costear los servicios básicos. Además; Riveros y Becker (2020), lo definen como aquellos gastos de índole obligatorio como seguros, cuotas de préstamos, entre otros.

2.2.27 Apalancamiento

Como lo menciona Ayón et al. (2020), es un indicador en el cual predomina aumentar la inversión mediante las deudas como por ejemplo inversiones o financiamientos de terceros. Es importante debido a que según lo invertido puede traer beneficios mediante una buena administración y además lograr una buena rentabilidad a la empresa.

2.2.28 Endeudamiento a corto y largo plazo

Según lo explica Gutiérrez (2010). los endeudamientos a corto plazo se refieren a las obligaciones financieras que una persona o empresa adeuda y de la cual cancelar en un periodo menor a un año; mientras que a largo plazo hace mención de igual manera a una obligación que se adeuda pero que se debe abonar en un periodo mayor a un año.

2.2.29 Razón del endeudamiento del activo total

Este indicador es primordial al momento que una entidad desea realizar una inversión debido a que mide la solvencia de los activos con las deudas. Además, mediante este indicador se conocerá la proporción de la cual una empresa está financiada, si por sus propios medios o por los acreedores

CAPÍTULO III. PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es catalogado como la manera en que el investigador realizará su trabajo, es decir, será el método que aplicará de manera razonable y lógica para obtener los resultados que intenta hallar mediante los procesos que sean pertinentes. Según menciona Sánchez y Reyes (2015) es la estructura en la cual se va a realizar el trabajo de investigación de la cual determinará qué variables se deberá estudiar con el fin de obtener los resultados correspondientes.

3.1.1 Investigación cuantitativa

Según Babativa (2017), menciona que la investigación con enfoque cuantitativo tiene el objetivo analizar datos numéricos que el investigador haya recolectado, esto con el objeto de identificar tendencias, predicciones o promedios que permitan reducir el riesgo o el error a la investigación que esté llevando a curso.

En base a esto, el presente trabajo de investigación se destaca bajo la investigación cuantitativa, y como se mencionó ya antes, tiene como finalidad recolectar la información necesaria tales como los estados financieros con el fin de determinar mediante un análisis la rentabilidad económica de la empresa.

3.1.2 Paradigma positivista

El paradigma positivista según relata Águila (2020), declara la manera en que de la mano de la investigación cuantitativa tratan de encontrar una explicación a fenómenos y analizarlos para exponer los resultados y de esta manera dar una explicación del porqué y en base a esto hallar una solución para poder minimizar los daños que puedan causar o impedirlos.

Mediante este paradigma positivista, se dará una explicación sobre los resultados obtenidos de los análisis de los estados financieros y de tal manera realizar el análisis respectivo para determinar el porqué de la rentabilidad financiera que atraviesa en los periodos 2020-2021.

3.1.3 Investigación descriptiva

De acuerdo con Guevara et al. (2020) la investigación descriptiva describe y además, evalúa ciertos matices y de las cuales se realiza su respectivo análisis y de esta manera hallar los efectos o resultados del objeto de estudio y así respondiendo a las interrogantes que se plantearon a la investigación.

Partiendo de este punto, utilizando la investigación descriptiva se describirá los resultados obtenidos de los análisis de los estados financieros del negocio Amazon Money y determinar la rentabilidad y liquidez que obtienen en los periodos ya antes mencionados y contestando las interrogantes que se plantearon en esta investigación.

3.1.4 Método teórico

3.1.4.1 Análisis histórico lógico

De acuerdo con Rodríguez et al. (2018, citado por Quesada & Medina, 2020), mencionan que el análisis histórico lógico tiene como objetivo estudiar la trayectoria del objeto de estudio que se está realizando en sus diferentes periodos y en base a esto lo

lógico se encargará de analizar los datos que se proporcionaron y de esta manera, emitir los resultados que se obtuvieron.

Mediante este análisis, en el negocio Amazon Money se tomará en cuenta la trayectoria que tuvo en sus ingresos y gastos en los periodos 2020-2021 y de la cual se utilizará el análisis vertical y horizontal para obtener resultados más específicos y de esta manera se podrá determinar los resultados que se obtendrán de la investigación y conocer la lógica de su desarrollo en ese determinado tiempo.

3.1.5 Técnicas e instrumentos de investigación.

3.1.5.1 Técnica de aplicación de revisión bibliográfica / entrevista/ observación

Las técnicas e instrumentos que se realizan en las investigaciones son fundamentales ya que gracias a estas herramientas se puede lograr obtener información necesaria y específica para el trabajo que está realizando uno como investigador. Una técnica de investigación que se eligió fue la de observación, según Campos y Lule (2012), es una técnica en la que se evalúa de la manera más objetiva lo que está sucediendo según lo que se está investigando y de la cual se analizará y en base a eso emitir un comentario al respecto a lo sucedido.

Entre las técnicas que se aplican en esta investigación es La revisión bibliográfica, según detalla Gómez et al. (2014), trata de recopilar toda la información necesaria en base al tema de investigación que se está realizando ya sea desde libros, páginas web, artículos de periódicos, revistas científicas, entre otros.

Asimismo, también se ha utilizado la aplicación de las entrevistas, en el artículo La entrevista, recurso flexible y dinámico de Díaz et al. (2013) exponen que la entrevista es una herramienta de gran beneficio para recopilar la información necesaria y de cierta manera de forma específica lo cual hace la investigación más detallada y con resultados

más eficientes. En base a esto se realizó una entrevista al propietario de Amazon Money para aplicar las herramientas necesarias para obtener resultados óptimos para la investigación que se está realizando.

En base a lo anterior ya mencionado se expone de manifiesto que para la recopilación de información serán aplicadas los instrumentos de investigación ya mencionados en el negocio Amazon Money con el fin de cumplir con los objetivos que se plantearon al inicio de esta investigación y de tal manera realizar un trabajo eficiente con la información que se recopiló mediante todos los métodos necesarios

3.1.6 Matriz de Operacionalización

Según lo menciona Zepeda y Pesci (2019) tiene como objetivo plantear varias categorías de investigación, además, refleja las distintas variables que serán utilizadas de acuerdo al problema que se planteó y en base a esto, se efectuará el rumbo que vaya a tomar en esta investigación para obtener los resultados que se habían planificado.

Ilustración 2. Operacionalización de la variable

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

Título: Gestión Financiera de las Inversiones en la Empresa Amazon Money

Objetivo General: Analizar la gestión financiera de las inversiones en la empresa Amazon Money

Objetivos Específicos	Variables	Concepto	Dimensión	Subdimensión	Indicadores	Autores	Técnica/ instrumento	Unidad de investigación
Determinar la incidencia de los indicadores financieros en la gestión financiera de las inversiones	Gestión Financiera	Según Terrazas en el artículo MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACIÓN menciona que: "La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades	Flujo de caja de las inversiones	Análisis de liquidez	- Capital de trabajo - Liquidez corriente	Jácome et al. (2017) Vásquez et al. (2021)	ENTREVISTA/ OBSERVACIONES DE ESTADOS FINANCIEROS	ESTADOS FINANCIERO/ CONTADOR
				Análisis de flujo de efectivo	-Actividades de inversión -Actividades operacionales -Actividades de financiamiento	Tovar & Muñoz (2018) Terreno et al. (2017)		
			Estados financieros	Análisis de los estados financieros	- Análisis vertical -Análisis horizontal - Variación relativa -Variación absoluta	Castrellón et al. (2017) Benavides et al. (2021) Argüelles et al. (2020)		
Evaluar como el registro de las actividades económicas permiten determinar la rentabilidad financiera de la empresa	Inversiones	Según Cevallos, en su artículo sobre La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras, nos menciona que: "En la actualidad, una inversión inteligente requiere de una buena estructuración y evaluación, la cual indique la pauta a seguir, en aspectos como: la correcta asignación de recursos, la seguridad de que la inversión será	Rentabilidad económica	Indicadores de rentabilidad	- Rentabilidad neta del activo - Margen de utilidad bruta - Margen de utilidad operativa - Rentabilidad neta de ventas Rentabilidad sobre el patrimonio neto	Jara et al. (2018) Campo et al. (2020) López (2021) Pérez (2018) Poma & Callohuanca (2019)	ENTREVISTA/ OBSERVACIONES	
			Actividades económicas	Ingresos y gastos	- Ingresos fijos -Gastos corrientes - Gastos fijos	Ayón et al.(2020) Suarez (2020)		

		realmente rentable, la decisión del ordenamiento de varios proyectos en función a su rentabilidad y finalmente, tomar una decisión de aceptación o rechazo".	Indicadores de solvencia	Ratios de endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Apalancamiento - Endeudamiento a corto plazo - Endeudamiento a largo plazo - Razón del endeudamiento del activo total 			
--	--	--	--------------------------	-------------------------	--	--	--	--

CAPÍTULO IV. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN.

4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados.

4.1.1. Gestión Financiera en la empresa AMAZON MONEY

Los resultados obtenidos mediante la entrevista que se realizó al propietario de Amazon Money, se tuvieron como resultado que los objetivos de la empresa es seguir expandiéndose por otras ciudades del Ecuador. Menciona además, que la mayor inversión fue en sus activos debido a que han ofrecido más variedades de servicios con otras entidades bancarias. Una de esas entidades son western unión y banco de guayaquil, gracias a esto la empresa obtuvo un crecimiento en sus ingresos en el primer semestre del año. Además, mencionó que para cumplir con el objetivo que abrir una sucursal necesitaría al menos un financiamiento de \$5000,00 para poder invertirlo en la ciudad del Tena-Ecuador, debido a que se debe invertir en muebles, equipos de trabajo y entre otros.

La información financiera que se presenta a continuación fue emitida por el propietario del negocio Amazon Money, la cual contiene el estado de situación financiera, el estado de resultado, los ingresos y gastos de los periodos 2020-2021. Los estados financieros fueron diseñados por el personal contable del negocio y del cual se puede evidenciar los registros contables tanto en los activos, pasivos y el patrimonio. En su elaboración se han apoyado del paquete de office en Excel, con la utilidad de una hoja de trabajo para la organización, registro y control de la información financiera. Es menester señalar que la empresa, se enmarca en la categoría de microempresa, la cual no está en la obligación de llevar contabilidad, pero que a pesar aquello han buscado generar detalle de la actividad económica para el control de su contabilidad, pues el propietario de la entidad es contador profesional.

A continuación, se presenta los Estados Financieros de Amazon Money, las cuales permitieron verificar las cifras correspondientes en cada cuenta y que han sido insumo principal para efectuar la evaluación del presente análisis de caso.

Ilustración 3. Estados financieros de Amazon Money

NEGOCIO AMAZON MONEY	
PERIODOS 2020	
Estado de Situación Financiero	
CUENTAS	2020
ACTIVO	
Activo Corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	
Caja general	4.000,00
Caja chica	600,00
Bancos	3.670,00
Banco de Pichincha	1.900,00
Banco de guayaquil	1.770,00
Otras cuentas por cobrar	225,00
Crédito tributario	330,00
Total Activo Corriente	12.495,00
Activos Intangibles	
Patentes, Derechos de Autor, Marcas registradas, Derechos de Llave y Explotación de Otros	875,00
Activo no corriente	
Muebles de oficina	960,00
Equipo de oficina	180,00
Equipo computación	450,00
Total Activo no Corriente	2.465,00
Total Activo	14.960,00
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Cuentas por pagar	350,00
Impuestos por pagar	120,40
Arriendos por pagar	200,00
Obligaciones bancarias a corto plazo	225,75
Total pasivos Corriente	896,15
Pasivo no Corriente	
Préstamos bancarios por pagar L/P	2.400,00
Total pasivos no Corriente	2.400,00
Total pasivos	3.296,15
PATRIMONIO	
Capital	11.663,85
Total patrimonio	11.663,85
Total pasivo y patrimonio	14.960,00

Fuente: Estados Financieros Amazon Money

Ilustración 4. Estados financieros de Amazon Money

NEGOCIO AMAZON MONEY	
PERIODOS 2021	
Estado de Situación Financiero	
CUENTAS	2021
ACTIVO	
Activo Corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	
Caja general	5.620,00
Caja chica	850,25
Bancos	4.450,00
Banco de Pichincha	2.400,00
Banco de guayaquil	2.050,00
Otras cuentas por cobrar	375,50
Crédito tributario	330,00
Total Activo Corriente	16.075,75
Activos Intangibles	
Patentes, Derechos de Autor, Marcas registradas, Derechos de Llave y Explotación de Otros	915,00
Activo no corriente	
Muebles de oficina	960,00
Equipo de oficina	180,00
Equipo computación	450,00
Total Activo no Corriente	2.505,00
Total Activo	18.580,75
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Cuentas por pagar	450,00
Impuestos por pagar	170,60
Arriendos por pagar	200,00
Obligaciones bancarias a corto plazo	225,75
Total pasivos Corriente	1.046,35
Pasivo no Corriente	
Préstamos bancarios por pagar L/P	2.400,00
Total pasivos no Corriente	2.400,00
Total pasivos	3.446,35
PATRIMONIO	
Capital	15.134,40
Total patrimonio	15.134,40
Total pasivo y patrimonio	18.580,75

Fuente: Estados Financieros Amazon Money



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
Calidad, Pertinencia y Calidez
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



**PROYECTO SOBRE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS INVERSIONES EN
EL NEGOCIO AMAZON MONEY**

Encuesta está dirigida a: esta entrevista está dirigida a la persona encargada de la administración del negocio con el fin de determinar el uso de las ganancias y de cómo están siendo invertidos.

Objetivo: Analizar la gestión financiera de las inversiones en el negocio Amazon Money.

Datos generales:

Género: Masculino

Edad: 34 años

Actividad empresarial: Prestación de servicios bancarios

Tiempo de funcionamiento: 3 años

- 1. ¿Ha intentado buscar un financiamiento por parte de entidades financieras (Bancos o Cooperativas)?**

A inicios del 2020 sí ya que estaba empezando pero por la pandemia me detuve y simplemente trabajé con el capital que tenía hasta inicios del 2021 que ya pude conseguir uno

2. Ha su criterio, ¿qué tan factible es conseguir un financiamiento para su negocio?

Al día de hoy lo puedo conseguir, en el 2021 se hizo un préstamo para invertir en el negocio.

3. ¿Se ha realizado algún tipo de inversión en los últimos años, en qué?

En el 2021 se hizo un préstamo mediante una cooperativa y de ahí invertí en equipo para trabajar y también en otras entidades bancarias para ofrecer sus servicios como con el banco guayaquil y con western unió

4. ¿Cuál es el nivel de satisfacción de las ganancias en el primer semestre del año 2021?

Han sido aceptables, mejor de lo que fue el año pasado. Ahora hay movimiento por parte de los comerciantes.

5. ¿Qué valor de dinero sería el adecuado para realizar una inversión que pueda cubrir con los objetivos del negocio?

Sería más o menos unos \$5000,00. para poder abrir una sucursal en el Tena. Conseguir los permisos, el arriendo y otras cosas más.

6. ¿Cuál es uno de los objetivos para que la empresa siga en crecimiento?

Al momento es abrir una sucursal en el Tena-Ecuador, ya se ha estado gestionando lo necesario para empezar a trabajar ahí. Esperó a que mediados del 2023 se pueda ar. Al día de hoy puedo decir es muy probable que sí suceda.

4.1.1.1. Incidencia flujo de caja en las inversiones en el estado de ganancias y pérdidas en la empresa Amazon Money

Liquidez corriente

Ejercicio 1. Fuente: elaboración propia

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Liquidez corriente 2020} = \frac{12.495,00}{896,15} = \mathbf{13,94}$$

$$\text{Liquidez corriente 2021} = \frac{16.075,75}{1046,35} = \mathbf{15,36}$$

Comparando la liquidez corriente de los periodos 2020-2021, se observa que el negocio Amazon Money variación positiva, lo cual indica que la empresa genera suficiente dinero en efectivo, en el 2021 generó un 15,36. y en base a esto sí son capaces de cumplir sus obligaciones a corto plazo; esto determina que la empresa una tiene una gran de liquidez mediante los servicios bancarios que se ofrecen y esto ha dado como resultado un desempeño favorable dado que las inversiones y financiamientos que se realizaron han otorgado una mejor actividad, en el caso de la inversión la empresa opto por adquirir equipos de cómputo e invirtió en activos tangibles y que cuyo resultado es la cifra de \$ 10070,00 económica en la empresa. También, a futuro una inversión que se planteen llevar a cabo no presentará ningún inconveniente al momento de cancelar sus deudas puesto que, la liquidez es alta lo que significaría tiene el poder económico para adeudarse si el propietario quisiera.

Capital de trabajo

Ejercicio 2. Fuente: elaboración propia

$$\text{Capital de trabajo} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo 2020} = 12.495,00 - 896,15 = \mathbf{11.598,85}$$

$$\text{Capital de trabajo 2021} = 16.075,75 - 1046,35 = \mathbf{15.029,40}$$

En los periodos 2020-2021, se puede evidenciar una diferencia es de al menos del 3,4%, esto indica que en el periodo 2021 es positivo dado que el capital de trabajo representa la actividad económica que la empresa desarrolla con normalidad corto plazo. Además, da como resultado que la empresa tiene lo suficiente para continuar con sus labores en el 2022, considerando que es un negocio que se dedica a prestar servicios bancarios, lo que significa que tiene lo necesario para realizar otro tipo de inversión en sus activos intangibles como contratar nuevas marcas y de esta manera aumentar su catálogo de servicios bancarios y seguir en crecimiento en su patrimonio como se refleja en los estados financieros la cifra de \$ 15.134,40. y de esta manera cumplir con uno de sus objetivos que es abrir una sucursal de prestación de servicios bancarios, acorde a lo manifestado por el propietario de Amazon Money. El equilibrio que existe entre los activos y pasivos demuestran que tienen lo suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo lo que no impediría invertir en otras áreas como por ejemplo en sus activos de manera que pueden ampliar su catálogo de prestación de servicios y de esta manera conseguir más ingresos.

Estado de flujo de efectivo

Ilustración 5. Fuente: Estados Financieros de Amazon Money

AMAZON MONEY	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
Periodo 2021	
Actividades de operación	
Utilidad neta	4.746,74
Cuentas por cobrar	-150,50
Otras cuentas por pagar	-150,50
Arriendos	0,00
Obligaciones a corto plazo	0,00
Cuentas por pagar	-100,00
Impuestos por pagar	-50,20
Efectivo proveniente de las operaciones	4.295,54
Actividades de inversión	
Muebles de oficina	0,00
Equipo de oficina	0,00
Equipo de computación	0,00
Patentes, derechos de autor, marcas registradas	-40,00
Efectivo utilizado para la adquisición de activos fijos	40,00
Actividades de financiamiento	
Préstamos bancarios por pagar	2.400,00
Efectivo proveniente de financiamiento	2.400,00
Flujo del efectivo neto	1.855,54

El estado de flujo de efectivo demuestra que la actividad de operación del negocio que es la fuente principal de ingresos de la empresa en el año 2021, este indicador es sobresaliente en comparación al año anterior, esto da como resultado que los ingresos aumentaron en un total de \$ 2871,26, frente a este resultado es preciso señalar que el 2020 estuvo marcado por la emergencia sanitaria COVID 19, lo cual fue un inconveniente a la actividad normal, por efecto de las restricciones aplicadas para frenar los contagios. En relacionado a las actividades de inversión en el año 2021 las mismas aumentaron, lo que significa que tuvieron que cancelar más deudas, un total de \$ 1430,75, como resultado de las inversiones realizadas lo que conllevó que la necesidad de financiamiento incrementó las obligaciones financieras contraídas en ese periodo.

Análisis vertical y horizontal

Ejercicio 3. Fuente: elaboración propia

ACTIVO	2020	2021	Análisis Vertical		Análisis Horizontal	
			2020	2021	V. Absoluta	V. Relativa
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalente de Efectivo						
Caja general	4.000,00	5.620,00	27%	30%	1.620,00	41%
Caja chica	600,00	850,25	4%	5%	250,25	42%
Bancos	3.670,00	4.450,00	25%	24%	780,00	21%
Banco de Pichincha	1.900,00	2.400,00	13%	13%	500,00	26%
Banco de guayaquil	1.770,00	2.050,00	12%	11%	280,00	16%
Otras cuentas por cobrar	225,00	375,50	2%	2%	150,50	67%
Crédito tributario	330,00	330,00	2%	2%	0,00	0%
Total Activo Corriente	12.495,00	16.075,75	84%	87%	3.580,75	29%
Activos Intangibles						
Patentes, Derechos de Autor, Marcas registradas, Derechos de Llave y Explotación de Otros	875,00	915,00	6%	5%	40,00	5%
Activo no corriente						
Muebles de oficina	960,00	960,00	6%	5%	0,00	0%
Equipo de oficina	180,00	180,00	1%	1%	0,00	0%
Equipo computación	450,00	450,00	3%	2%	0,00	0%
Total Activo no Corriente	2.465,00	2.505,00	16%	13%	40,00	2%
Total Activo	14.960,00	18.580,75	100%	100%	3.620,75	24%
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Cuentas por pagar	350,00	450,00	11%	13%	100,00	29%
Impuestos por pagar	120,40	170,60	4%	5%	50,20	42%
Arrendos	200,00	200,00	6%	6%	0,00	0%
Obligaciones bancarias a corto plazo	225,75	225,75	7%	7%	0,00	0%
Total pasivos Corriente	896,15	1.046,35	27%	30%	150,20	17%
Pasivo no Corriente						
Hipoteca por pagar L/P	2.400,00	2.400,00	73%	70%	0,00	0%
Total pasivos no Corriente	2.400,00	2.400,00	73%	70%	0,00	0%
Total pasivos	3.296,15	3.446,35	100%	100%	150,20	5%
PATRIMONIO						
Capital	11.663,85	15.134,40	78%	81%	3.470,55	30%
Total patrimonio	14.960,00	18.580,75	100%	100%	3.620,75	24%

En el análisis vertical y horizontal, se puede observar una mínima variación entre 2020 y el 2021, las cifras denotan resultados ínfimos tanto en el activo como en el patrimonio. Al evaluar al capital con la inversión realizada, se puede observar que hubo un incremento del 3% en lo que se refiere al análisis vertical, este incremento es positivo considerando la influencia de generada en tiempos de pandemia, pues muchos negocios no pudieron incrementar su capital debido que las actividades no se desarrollaron en aquellos momentos con normalidad. Esto además demuestra que hubo un incremento positivo en el activo del 27% al 30%, lo que da como resultado que el manejo que hubo con la inversión fue eficiente dado que los activos en que se invirtió sirvieron para aumentar los ingresos. De igual manera, se puede observar que en el pasivo hubo un

incremento del 3%, lo que significa como se mencionó en el análisis del flujo de efectivo que en el año 2021 las deudas por inversión se incrementaron debido que la empresa se financió en otras áreas.

Variación absoluta y relativa de los ingresos

Ejercicio 4. Fuente: elaboración propia

Ingresos más recientes – ingresos más antiguo =

$$10.070,00 - 7.670,00 = \mathbf{2.400,00}$$

Ingresos más recientes – ingresos más antiguo
ingresos más antiguo

$$\frac{10.070,00 - 7.670,00}{7.670,00} * 100 = \mathbf{31,29\%}$$

Los ingresos en el periodo 2021, demuestran que hubo un incremento del 31,29%, este indicador denota resultado favorable, esto otorga un gran beneficio para que el capital de la empresa se incremente mediante el flujo de caja. De igual manera, la diferencia de ingresos en ambos periodos fue de \$2.400,00, por lo cual se infiere que, existió un incremento considerado de ingresos y de la cual demuestra que la gestión financiera que se realizó en aquellos periodos que fueron eficaces debido a que sirvió para prevaler la rentabilidad de la empresa.

4.1.1.2. Evaluación del registro de las actividades económicas que permiten determinar la rentabilidad de la empresa

Ilustración 6. Fuente: Estados Financieros Amazon Money

AMAZON MONEY		
PERIODO 2020		
ESTADO DE RESULTADOS		
INGRESOS		
Servicios Bancarios		7.670,00
Costo del Servicio		890,30
Utilidad Bruta		6.779,70
GASTOS ORDINARIOS		
Gastos administrativos	895,00	
Gastos Financieros	3.500,75	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.383,95
Impuesto a la Renta		190,72
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2.193,23

AMAZON MONEY		
PERIODO 2021		
ESTADO DE RESULTADOS		
INGRESOS		
Servicios Bancarios		10.070,00
Costo del Servicio		475,50
Utilidad Bruta		9.594,50
GASTOS ORDINARIOS		
Gastos administrativos	895,00	
Gastos Financieros	3.540,75	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5.158,75
Impuesto a la Renta		412,70
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		4.746,05

Rentabilidad neta del activo

Ejercicio 4. Fuente: elaboración propia

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas}} \times \frac{\text{ventas}}{\text{activo total}}$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo 2020} = 0,285949674 \times 0,512700535 = 14,66\%$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo 2021} = 0,471305859 \times 0,541958748 = 26\%$$

Margen de utilidad operativa

Ejercicio 5. Fuente: elaboración propia

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{utilidad operacional}}{\text{ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidad operativa 2020} = \frac{2.383,95}{7.670,00} \times 100 = 2,49\%$$

$$\text{Margen de utilidad operativa 2021} = \frac{5.158,75}{10.070,00} \times 100 = 4,10\%$$

Margen de utilidad bruta

Ejercicio 6. Fuente: elaboración propia

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{utilidad bruta}}{\text{ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidad bruta 2021} = \frac{4746,05}{9.594,50} = 0,49$$

$$\text{Margen de utilidad bruta 2020} = \frac{2.193,23}{6.779,70} = 0,32$$

Rentabilidad neta de ventas

Ejercicio 7. Fuente: elaboración propia

$$\text{Rentabilidad neta de ventas} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas}}$$

$$\text{Rentabilidad neta de ventas}_{2021} = \frac{4.746,05}{10.070,00} = 0,47$$

$$\text{Rentabilidad neta de ventas}_{2020} = \frac{2.193,23}{7.670,00} = 0,29$$

Rentabilidad sobre el patrimonio neto

Ejercicio 8. Fuente: elaboración propia

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio neto}_{2020} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100 = \mathbf{18,80\%}$$

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio neto}_{2021} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100 = \mathbf{31,36\%}$$

Los indicadores de rentabilidad han demostrado un incremento en el 2021 aumentaron en un % en comparación al periodo 2020, lo cual otorga el significado que las utilidades y beneficios económicos han sido positivos. La rentabilidad del activo se obtuvo un 26% y en base a esto se determina la rentabilidad que la administración financiera obtuvo al momento de contralorar los activos de la empresa y de esta manera se determina que la gestión por parte del propietario ha sido eficiente.

Ingresos y gastos

Ilustración 7. Fuente: Estados Financieros Amazon Money

INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS 2020			INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS 2021		
Bancos			Bancos		
B. Pichincha	3.221,40		B. Pichincha	4.531,50	
Wester Union	1.073,80		Wester Union	906,30	
Servi pagos	383,50		Servi pagos	805,60	
B. Guayaquil	2.991,30		B. Guayaquil	3.826,60	
Total		7.670,00	Total		10.070,00
GASTOS CORRIENTES 2020			GASTOS CORRIENTES 2021		
Alquiler	200		Alquiler	200	
Suministro	95,75		Suministro	110	
Publicidad	60		Publicidad	35	
Gasto administrativo	895		Gasto administrativo	895	
Total		1.250,75	Total		1.240,00
GASTOS FIJOS 2020			GASTOS FIJOS 2021		
Serv. Básico	120,3		Serv. Básico	141,88	
Patentes	875		Patentes	915	
Telefonía	17,9		Telefonía	17,9	
Oblig. Con el estado	120,4		Oblig. Con el estado	170,6	
Prestamos por pagar	200		Prestamos por pagar	200	
Total		1.333,60	Total		1.445,38

En los ingresos y gastos se pueden encontrar variaciones más significativas en la sección de los ingresos y gastos fijos. Por tema de pandemia, el 2021 tuvo mejores números en comparación al 2020 marcado por el acontecimiento del inicio de la crisis sanitaria; pues en el 2021 el negocio Amazon Money ha podido prosperar sin muchas dificultades y ha podido pagar todas sus obligaciones contraídas. Como se mencionó en líneas anteriores, los ingresos en el 2021 que fueron \$ 7225,85 han permitido que la empresa obtenga resultados positivos tanto como en su liquidez y en su solvencia, dado que la inversión mejoró la actividad económica dando como resultado que los activos que se invirtió hayan dado fruto de manera acertada.

Apalancamiento financiero

Ejercicio 9. Fuente: elaboración propia

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{activo total}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Apalancamiento financiero 2021} = \frac{18.580,75}{15.134,40} = 1,23$$

El apalancamiento de la empresa quiere decir que por la inversión o financiamiento que se realice, Amazon Money puede pagar el 1,26 de cada dólar que invierta, esto demuestra que la empresa tiene la capacidad de recurrir a algún tipo de inversión externa para mejorar la actividad económica y seguir creciendo. Este resultado es positivo ya que esto significa que la empresa está en condiciones de adeudarse para seguir creciendo al menos hasta en el periodo 2022, además, demuestra lo rentable que es realizar una inversión puesto que se conseguirán beneficios por la inversión que se realice dado que no habrá problema de solventar la deuda que se haya conseguido.

Endeudamiento a corto y largo plazo

Ejercicio 10. Fuente: elaboración propia

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{896,15}{11.663,85} = 0,07$$

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{pasivo no corriente}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{2400,00}{11.663,85} * 100 = 20,58$$

El ratio de endeudamiento de la inversión demuestra que a corto plazo la empresa presenta un ligero problema al endeudarse a corto plazo en el periodo 2021, no es un inconveniente mayor pero dentro de lo adecuado es convendría no adeudarse a lo actualmente está comprometido en el corto plazo, para tener la seguridad de contar con los recursos suficientes para operar; mientras que el endeudamiento a largo plazo da como resultado un 20,58%, esto significa que la empresa no tiene problemas de insolvencia pero que demuestra que todos los recursos que han sido invertidos no están siendo aprovechados de manera eficiente como en el uso de marcas bancarias, esto puede ser a que no están siendo usados en su totalidad o por falta de experiencia al utilizarlo de forma correcta y en base a eso la empresa debería explotar más los recursos con que hayan invertido para que no exista inconvenientes a largo plazo.

Razón del endeudamiento del activo total

Ejercicio 11. Fuente: elaboración propia

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{pasivo total}}{\text{activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento del activo 2021} = \frac{3446,35}{18.580,75} = 0,19$$

$$\text{Endeudamiento del activo 2020} = \frac{3296,15}{14.960,00} = 0,22$$

Como se lo mencionó en líneas anteriores, este indicador es de suma importancia dado que mide la solvencia que existe entre el activo para abonar las deudas que tenga la empresa. Como resultado se obtuvo que en el año 2021 del total de los activos se tiene una deuda de 19%, un porcentaje menor comparado al año anterior 2020 en la cual la empresa adeudaba un 22%. Lo que se destaca que La empresa Amazon Money mediante una buena gestión financiera ha reducido la deuda de los activos.

4.2 Discusión

En el año 2020, cuando se inició la pandemia muchos negocios ya sean pequeños, medianos o grandes empresas tuvieron problema de liquidez dado que sus actividades se interrumpieron. López et al. (2020) menciona que distintos negocios tuvieron que tomar decisiones para poder despojarse del inventario adquirido antes de la pandemia, para tratar de recuperar los montos destinados para tal fin y a su vez obtener réditos de tal situación. Estas decisiones fueron por ejemplo ofertas de sus productos, rematando en ventas la mercadería y esta manera sobresalir en lo económico. Como se observa en los resultados del endeudamiento del activo, la empresa Amazon Money pudo manejarlo de forma adecuada a tal punto que se obtuvo un resultado en el 2021 del 0,19 en comparación al 2020 en el cual como a muchos negocios, el endeudamiento de los activos fue superior. Los bancos barriales fue uno de los negocios que también tuvieron un impacto económico poco desfavorable en el Ecuador, pero a pesar de eso fue un emprendimiento que tuvo su lado positivo dado que fue una de las opciones para que las personas puedan pagar sus deudas, pagar los servicios básicos, transferir dinero, entre otros.

En las encuestas realizada por Palas y Salcedo (2021), mencionan que el 90% de las pequeñas y medianas empresas han considerado que el impacto por la falta de liquidez y rentabilidad de sus negocios ha sido por el covid-19. La liquidación en Amazon Money fue del 15,46 en el periodo 2021, un resultado mucho más favorable al 2020 y de la cual

diferencia de otros negocios, no tuvo problemas al momento de generar dinero en efectivo. Los bancos barriales han logrado destacar en la época de pandemia ofreciendo sus servicios bancarios, uno de los puntos a favor es que está cerca de nuestras viviendas y un punto fundamental a destacar es que se evitan las aglomeraciones de personas. Esto ha sido fundamental debido a que fue una de las imposiciones del gobierno para evitar los contagios y gracias a esto se han tenido una rentabilidad estable y su liquidez fluida sin tantos inconvenientes como los otros negocios.

Según ACR (2020, citado por Alvarado et al. 2021), mencionan que el programa Reactivate Ecuador emitió créditos a las microempresas, un total de de 2,200 en todo el país para que puedan reactivar sus actividades laborales y de esta manera generar liquidez en base a nuevas inversiones que puedan realizar y de esta manera, adeudar las deudas pendientes que hayan tenido.

De acuerdo con lo que mencionan Montenegro & Zambrano (2020, citado por Álvarez et al. 2020), exponen que las empresas en el Ecuador tomaron la decisión de culminar sus actividades laborales y en cambio otras tomaron la decisión de hacer recortes del personal. También se señala que las instituciones financieras privadas registraron una caída del 3% en los depósitos captados como consecuencia de covid-19. Esto da como resultado que las empresas que hayan tenido obligaciones financieras con los bancos privados y tengan dificultades para solventar sus deudas por la falta de liquidez que hayan tenido. Esta situación difiere con el negocio Amazon Money que pudo solventar sus deudas y generó una liquidez razonable de \$4592,01 para que no tengan inconvenientes al desarrollar sus actividades en los periodos 2020-2021 y en base a esto incrementó su rentabilidad en 12,03% para continuar con sus actividades laborales en el año 2022.

4.3 Conclusiones

Los indicadores financieros que se aplicaron en Amazon Money han demostrado que el negocio tiene beneficios y utilidades favorables de la inversión, dado que en el periodo 2021 la rentabilidad sobre el patrimonio neto fue del 31,36%, tomando en cuenta que para ese momento muchos negocios tuvieron que cerrar debido a que no podían cubrir sus obligaciones ni a corto ni largo plazo por tema de la pandemia. La rentabilidad como ya se mencionó es favorable dado que la capacidad de generar beneficios a partir de la inversión demuestra que el negocio puede seguir realizando inversiones o financiarse debido a que no se presenta ningún tipo de problema en su rentabilidad.

A pesar de que la pandemia fue algo inesperado que nadie pudo premeditar y que los ingresos no fueron los esperados, el negocio Amazon Money pudo sostenerse en actividad aun cuando el futuro era incierto, pues en el referido periodo pudo seguir cumpliendo con sus obligaciones financieras. Paralelamente, pudieron registrar ingresos favorables de \$ 10070,00 y que cuya incidencia refleja la rentabilidad óptima hasta que se estabilice totalmente las actividades económicas del país. En el 2021, los gastos que se generaron fueron manejables, fueron un total de \$ 2485,38 pero a pesar de esto no presentaron ninguna complicación financiera dando resultados positivos y buscando inversiones para que la empresa siga creciendo.

A nivel general, la gestión financiera de las inversiones en el negocio Amazon Money por parte de su propietario han sido eficaces y las decisiones que ha tomado eficientes. La empresa no ha presentado inconvenientes económicos en los periodos 2020-2021 a pesar de tener un gran obstáculo como lo es la pandemia por el covid-19. El negocio ha manejado bien los activos que han obtenido, la liquidez y rentabilidad han sido propicios y como resultado se ha obtenido que la inversión en la empresa es factible

y además, no solo una inversión sino que también algún financiamiento por parte de las entidades bancarias.

4.4 Recomendaciones

- Como ya se ha analizado, Amazon Money es un negocio del cual no tiene muchos problemas financieros, la solvencia y liquidez son óptimos y han seguido creciendo aun cuando el negocio desarrollaba sus actividades en tiempos de pandemia. Unos de los objetivos que tiene el propietario y como lo menciona en la entrevista que se le realizó es la oportunidad de abrir una sucursal del negocio en otra ciudad. La recomendación óptima para este objetivo de la empresa es la creación de un plan estratégico debido a que gracias a esto se plantearán una visión y misión de las cuales deberán cumplir y de esta manera elaborar una hoja de ruta de los planes y proyectos más específicos que desarrollarán para poder abrir la sucursal en la ciudad del Tena.

Bibliografía

- Águila. (2020). Mindfulness e investigación psicológica positivista: críticas y alternativas . *Psychology, Society, & Education*, 57-69. doi:10.25115/psye.v10i1.2159
- Aguilera, Lao, Sánchez, & Ledesma. (2021). Aproximación conceptual para la calidad en la etapa pre inversión. *Revista Venezolana De Gerencia*, 932-950. doi:<https://doi.org/10.52080/rvgv26n94.24>
- Alvarado, Barreto, & Baque. (2021). Emprendimiento e innovación del sector microempresarial ecuatoriano durante la pandemia covid- 19. *Polo del Conocimiento*, 2145-2164. doi:10.23857/pc.v6i3.2497
- Álvarez, Morán, & Baque. (2020). IMPACTO DE LA COVID-19 EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICRO EMPRESARIOS DE LA CIUDAD DE JIPIJAPA. *3C Empresa*, 53-65. doi:<https://doi.org/10.17993/3cemp.2020.edicion ESPECIAL1.53-65>
- Ayón, Pluas, & Ortega. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 117-136. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- Babativa. (2017). Investigación cuantitativa. *Fundación Universitaria del Área Andina*, 1-143. <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/3544>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO 2007 – 2019p*. Quito: Publicaciones Banco Central del Ecuador. <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/Anuales/Dolares/FBKFvd.pdf>
- Blanco, Mayordomo, Menéndez, & Mulino. (2021). El impacto de la crisis del COVID-19 sobre la vulnerabilidad financiera de las empresas españolas. *Documentos Ocasionales*, 5-38.

<https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadadas/DocumentosOcasionales/21/Fich/do21119.pdf>

Caiza, Valencia, & Bedoya. (2019). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad & Empresa*, 1-29. doi:<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>

Campos, & Lule. (2012). LA OBSERVACIÓN, UN MÉTODO PARA EL ESTUDIO DE LA REALIDAD". *Revista Xihmai*, 45-60. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3979972>

Cardozo, Méndez, & Herrera. (2021). La inversión en marcas y su relación con los resultados empresariales. *Suma de Negocios*, 161-171. doi:<https://doi.org/10.14349/sumneg/2021.V12.N27.A07>

Castrellón, Cuevas, & Calderón. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *REVISTA FAECO SAPIENS*, 82-96. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018

Caurin. (26 de Octubre de 2016). *¿Qué son las actividades económicas?* SerAutonomo.net: <https://www.serautonomo.net/que-son-las-actividades-economicas.html>

Cevallos. (2019). Evaluación financiera de proyectos de inversión para la PYMES. *Ciencias económicas y empresariales*, 375-390. doi:<https://doi.org/10.23857/pocaip>

Cevallos. (2019). Evaluación financiera de proyectos de inversión para la PYMES. *REVISTA CIENTIFICA DOMINIO DE LAS CIENCIAS*, 375-390. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v5i3.941>

Correa. (2016). DE LA PARTIDA DOBLE AL ANÁLISIS FINANCIERO. *Contaduría Universidad De Antioquia*, 169-194. doi:<https://doi.org/10.17533/udea.rc.25682>

- Díaz, Torruco, Martínez, & Varela. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Metodología de investigación en educación médica*, 162-167. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-50572013000300009&lng=es&tlng=es
- Elizalde. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Escuela Superior Politécnica del Chimborazo*, 217-226. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- ESPINOZA, FIGUEROA, & LAÍNEZ. (2017). Rentabilidad financiera del sector camaronero: formulación del árbol de decisión mediante el algoritmo de CHAID. 19. https://www.ecorfan.org/congresos/8voanual/2_PRESENTACIONES/Presentaciones/Rentabilidad%20financiera%20del%20sector%20camaronero.pdf
- Finanbest. (21 de 02 de 2018). *Finanbest*. Finanbest Tú ganas: <https://www.finanbest.com/blog/historia-de-la-inversion/>
- FREIRE, GOVEA, & HURTADO. (2018). Incidencia de la Responsabilidad Social Empresarial en la rentabilidad económica de empresas ecuatorianas. *Revista ESPACIOS*, 7. <http://www.revistaespacios.com/a18v39n19/a18v39n19p07.pdf>
- García, Galarza, & Altamirano. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 30-39. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8377267>
- García, Mapén, & Berttolini. (2019). Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico. *Revista Ciencia UNEMI*, 128 - 139. <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661248013/>
- Gómez, Fernando, Aponte, & Betancourt. (2014). Metodología para la revisión bibliográfica y la gestión de información de temas científicos, a través de su estructuración y sistematización. *Dyna*, 158-163. <https://www.redalyc.org/pdf/496/49630405022.pdf>

- Guevara, Verdesoto, & Castro. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 163-173. doi:10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173
- Gutiérrez. (2010). Determinantes de la Concentración de Deuda en el Corto Plazo para Empresas del Sector Real de Colombia: Análisis de Datos Panel Basado en Información Pública. *Ensayos sobre POLÍTICA ECONÓMICA*, 148-194. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-44832010000200005
- GUZMÁN, & SALAZAR. (2017). Impacto de los bancos del barrio en zonas rurales de la costa ecuatoriana: Un estudio de cuatro casos. *Revista ESPACIOS*, 28. <https://www.revistaespacios.com/a17v38n47/a17v38n47p28.pdf>
- Instituto Ecuatoriano de Economía Política. (28 de Marzo de 2022). *Revista Industrias*. IND INDUSTRIAS: <https://revistaindustrias.com/la-importancia-de-la-inversion-caso-ecuador/#:~:text=Algunos%20de%20los%20beneficios%20de,Gobierno%20incrementa%20su%20recaudaci%C3%B3n%20tributaria>.
- Jiménez, & Narváez. (2021). Gestión financiera en tiempos de COVID-19 para Cooperativas de producción y mercadeo. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 158-186. doi:10.35381/cm.v7i2.507
- León, Monroy, & Ortiz. (2019). Principales Factores para Determinar la Inversión Productiva en las MiPyMEs. *RECAI Revista de Estudios en Contaduría, Administración e Informática*, 23-38. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=637967738002>
- López, Burgos, Solórzano, & Mejía. (2020). La economía de las empresas del Ecuador en el contexto de la pandemia. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 285-304. doi:10.23857/pc.v5i1.1898

- López, Erazo, Narváez, & Moreno. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 226-449. doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>
- López, Pérez, Amado, & Castillo. (2020). INDICADORES DE RENTABILIDAD, ENDEUDAMIENTO Y EBITDA EN EL ENTORNO DE . *LA INVERSIÓN EN LAS PLATAFORMAS TECNOLÓGICAS. UN ESTUDIO EN ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES*, 61–75. doi:<https://doi.org/10.24054/01204211.v1.n1.2020.4164>
- López, Pérez, Amado, & Castillo. (2020). INDICADORES DE RENTABILIDAD, ENDEUDAMIENTO Y EBITDA EN EL ENTORNO DE LA INVERSIÓN EN LAS PLATAFORMAS TECNOLÓGICAS. UN ESTUDIO EN ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES. *REVISTA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES*, 61–75. doi:<https://doi.org/10.24054/01204211.v1.n1.2020.4164>
- Machado, Narváez, & Erazo. (2020). Evaluación y medición del principio del devengado en el sector público no financiero del Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 160-194. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i10.692>
- Matías, & Hernández. (2014). POSITIVISMO, DIALÉCTICA MATERIALISTA Y FENOMENOLOGÍA: TRES ENFOQUES FILOSÓFICOS DEL MÉTODO CIENTÍFICO Y LA INVESTIGACIÓN EDUCATIVA. *Revista Electrónica "Actualidades Investigativas en Educación"*, 1-20. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=44732048021>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). *INFORME ANUAL DE EJECUCIÓN*. Quito: PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO. <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/03/Informe-Ejecucion-Presupuestaria-2020.pdf>

- Ortiz. (2017). Determinación del Margen de utilidad bruta a través de un costo por actividad en la producción de Jacinto (*Hyacinthus orientalis*). *Universidad Autónoma del Estado de México*, 1-10. <http://hdl.handle.net/20.500.11799/110636>
- Palas, & Salcedo. (2021). Emprendimiento en tiempo de crisis: una evaluación al impacto del COVID en las PYMES de la Provincia de El Oro, Ecuador. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.* , 1-17. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v9i.3009>
- Párraga, Pinargote, & Zamora. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.* , 1-24. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Pérez, García, & García. (2021). La empresa española ante la COVID-19: factores de adaptación al nuevo escenario. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 5-24. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n21.2021.01>
- Quesada, & Medina. (2020). MÉTODOS TEÓRICOS DE INVESTIGACIÓN: ANÁLISIS-SÍNTESIS, INDUCCIÓN-DEDUCCIÓN, ABSTRACTO – CONCRETO E HISTÓRICO- LÓGICO. *Universidad de Matanzas*, 1-23. https://www.researchgate.net/publication/347987929_METODOS_TEORICOS_DE_INVESTIGACION_ANALISIS-SINTESIS_INDUCCION-DEDUCCION_ABSTRACTO_-CONCRETO_E_HISTORICO-LOGICO
- Riveros, & Becker. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación de Ciencias Sociales*, 235-247. doi:<http://dx.doi.org/10.18004/riics.2020.diciembre.235>

- Rondi. (2017). Reflexiones sobre el estado de flujo de efectivo e ideas para su presentación por el método directo. *Ciencias Económicas*, 99-121.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6213243>
- Rondi, Galante, Casal, & Gómez. (2017). Reflexiones sobre el estado de flujo de efectivo e ideas para su presentación por el método directo. *Ciencias Económicas*, 99–121.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6213243>
- Sáenz. (2020). ESTADOS FINANCIEROS: COMPETENCIA CONTABLE BÁSICA EN LA FORMACIÓN DE CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS . *REVISTA SABERES APUDEP*, 69–81.
 doi:<https://doi.org/10.48204/j.saberes.v3n2a6>
- Sánchez, & Reyes. (2015). METODOLOGÍA Y DISEÑOS EN LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA. *Business Support Aneth SRL*, 1-275.
https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/85200155/metodologia_y_diseno_de_la_inve_hugo_sanchez_carlessi_coaguila_valdivia_compress-libre.pdf?1651283577=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DMETODOLOGIA_Y_DISENOS_EN_LA_INVESTIGACION.pdf&Expires=16
- SÁNCHEZ, GARCÍA, & HOLGUÍN. (2019). Industria ecuatoriana de elaboración de productos alimenticios: Análisis econométrico de indicadores de rentabilidad, período 2010-2017. *Revista ESPACIOS*, 27. <http://www.revistaespacios.com/a19v40n01/a19v40n01p27.pdf>
- Terrazas. (2009). MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACIÓN. *PERSPECTIVAS*, 55-72. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942159005>
- UZCÁTEGUI, POZO, ESPINOZA, & BELTRÁN. (2018). Principales métodos de evaluación de proyectos de inversión para futuros emprendedores en el Ecuador. *Revista ESPACIO*, 23 . <https://www.revistaespacios.com/a18v39n24/a18v39n24p23.pdf>

- Vásquez , Huaman, Terry, & Cerna. (2021). RATIOS DE LIQUIDEZ Y CUENTAS POR COBRAR: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. *Visión de Futuro*, 195-214. doi:<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Zambrano, Sánchez, & Correa. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 235-249. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>
- Zepeda, & Pesci. (2019). La matriz de operacionalización del problema científico: Una herramienta para asegurar la coherencia epistemológica. *Memoria Académica repositorio institucional FaHCE-UNLP*, 1-29. https://www.memoria.fahce.unlp.edu.ar/trab_eventos/ev.12762/ev.12762.pdf

ANEXOS

Evidencia 1.

NEGOCIO AMAZON MONEY	
PERIODOS 2020	
Estado de Situación Financiero	
CUENTAS	2020
ACTIVO	
Activo Corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	
Caja general	4.000,00
Caja chica	600,00
Bancos	3.670,00
Banco de Pichincha	1.900,00
Banco de guayaquil	1.770,00
Otras cuentas por cobrar	225,00
Crédito tributario	330,00
Total Activo Corriente	12.495,00
Activos Intangibles	
Patentes, Derechos de Autor, Marcas registradas, Derechos de Llave y Explotación de Otros	875,00
Activo no corriente	
Muebles de oficina	960,00
Equipo de oficina	180,00
Equipo computación	450,00
Total Activo no Corriente	2.465,00
<i>Total Activo</i>	14.960,00
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Cuentas por pagar	350,00
Impuestos por pagar	120,40
Arriendos por pagar	200,00
Obligaciones bancarias a corto plazo	225,75
Total pasivos Corriente	896,15
Pasivo no Corriente	
Préstamos bancarios por pagar L/P	2.400,00
Total pasivos no Corriente	2.400,00
Total pasivos	3.296,15
PATRIMONIO	
Capital	11.663,85
Total patrimonio	11.663,85
Total pasivo y patrimonio	14.960,00

Evidencia 2.

NEGOCIO AMAZON MONEY	
PERIODOS 2021	
Estado de Situación Financiero	
CUENTAS	2021
ACTIVO	
Activo Corriente	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	
Caja general	3.800,00
Caja chica	850,25
Bancos	4.450,00
Banco de Pichincha	2.400,00
Banco de guayaquil	2.050,00
Otras cuentas por cobrar	375,50
Crédito tributario	330,00
Total Activo Corriente	14.255,75
Activos Intangibles	
Patentes, Derechos de Autor, Marcas registradas, Derechos de Llave y Explotación de Otros	915,00
Activo no corriente	
Muebles de oficina	960,00
Equipo de oficina	180,00
Equipo computación	450,00
Total Activo no Corriente	2.505,00
Total Activo	16.760,75
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Cuentas por pagar	450,00
Impuestos por pagar	170,60
Arriendos por pagar	200,00
Obligaciones bancarias a corto plazo	225,75
Total pasivos Corriente	1.046,35
Pasivo no Corriente	
Préstamos bancarios por pagar L/P	2.400,00
Total pasivos no Corriente	2.400,00
Total pasivos	3.446,35
PATRIMONIO	
Capital	13.314,40
Total patrimonio	13.314,40
Total pasivo y patrimonio	16.760,75

Evidencia 3.

AMAZON MONEY			AMAZON MONEY	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO			ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
2021			2020	
Actividades de operación			Actividades de operación	
Utilidad neta	1.601,31		Utilidad neta	353,69
Cuentas por cobrar	-150,50		Cuentas por cobrar	225,00
Cuentas por pagar	100,00		Cuentas por pagar	350,00
Impuestos por pagar	50,20		Impuestos por pagar	120,40
Efectivo proveniente de las operaciones	1.902,01		Efectivo proveniente de las operaciones	599,09
Actividades de inversión			Actividades de inversión	
Muebles de oficina	960,00		Muebles de oficina	960,00
Equipo de oficina	180,00		Equipo de oficina	180,00
Equipo de computación	450,00		Equipo de computación	450,00
Patentes, derechos de autor, marcas registradas	1.760,75		Patentes, derechos de autor, marcas registradas	875,00
Efectivo utilizado para la adquisición de activos fijos	-1.430,75		Efectivo utilizado para la adquisición de activos fijos	-545,00
Actividades de financiamiento			Actividades de financiamiento	
Hipotecas por pagar	2.400,00		Hipotecas por pagar	2.400,00
Efectivo proveniente de financiamiento	2.400,00		Efectivo proveniente de financiamiento	2.400,00
Flujo del efectivo neto	2.871,26		Flujo del efectivo neto	2.454,09

Evidencia 4.

PERIODO 2020		
ESTADO DE RESULTADOS		
INGRESOS		
Servicios Bancarios		5.670,50
Costo del Servicio		890,30
Utilidad Bruta		4.780,20
GASTOS ORDINARIOS		
Gastos administrativos	895,00	
Gastos Financieros	3.500,75	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		384,45
Impuesto a la Renta		30,76
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		353,69

NEGOCIO AMAZON MONEY		
PERIODO 2021		
ESTADO DE RESULTADOS		
INGRESOS		
Servicios Bancarios		7.225,85
Costo del Servicio		890,30
Utilidad Bruta		6.335,55
GASTOS ORDINARIOS		
Gastos administrativos	895,00	
Gastos Financieros	3.700,00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.740,55
Impuesto a la Renta		139,24
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1.601,31

Evidencia 5.

INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS 2020			INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS 2021		
Bancos			Bancos		
B. Pichincha	2.381,61		B. Pichincha	3.251,63	
Wester Union	793,87		Wester Union	650,33	
Servi pagos	283,53		Servi pagos	578,07	
B. Guayaquil	2.211,50		B. Guayaquil	2.745,82	
Total		5.670,50	Total		7.225,85
GASTOS CORRIENTES 2020			GASTOS CORRIENTES 2021		
Alquiler	200		Alquiler	200	
Suministro	95,75		Suministro	110	
Publicidad	60		Publicidad	35	
Gasto administrativo	895		Gasto administrativo	895	
Total		1.250,75	Total		1.240,00
GASTOS FIJOS 2020			GASTOS FIJOS 2021		
Serv. Básico	120,3		Serv. Básico	141,88	
Patentes	875		Patentes	915	
Telefonía	17,9		Telefonía	17,9	
Oblig. Con el estado	120,4		Oblig. Con el estado	170,6	
Prestamos por pagar	200		Prestamos por pagar	200	
Total		1.333,60	Total		1.445,38

Evidencia 6.

	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	2020	2021	2020-2021	
			V. ABS	V. REL
Caja general	27%	30%	1.620,00	40,50%
Caja chica	4%	5%	250,25	41,71%
Bancos	25%	24%	780,00	21,25%
Otras cuentas por cobrar	2%	2%	150,50	66,89%
Crédito tributario	2%	2%	0	0,00%
Total Activo Corriente	84%	87%	3.580,75	28,66%
Patentes, Derechos de Autor, Marcas	6%	5%	40,00	4,57%
Muebles de oficina	6%	5%	0,00%	0,00%
Equipo de oficina	1%	1%	0,00%	0,00%
Equipo computación	3%	2%	0,00%	0,00%
Total Activo no Corriente	16%	13%	40,00	1,62%
Total Activo	100%	100%	3.620,75	24,20%
PASIVO				
Cuentas por pagar	11%	13%	100,00	28,57%
Impuestos por pagar	4%	5%	50,20	41,69%
Arriendos por pagar	6%	6%	0	0,00%
Obligaciones bancarias a corto plazo	7%	7%	0	0,00%
Total pasivos Corriente	27%	30%	150,20	16,76%
Préstamos bancarios por pagar L/P	73%	70%	0	0,00%
Total pasivos no Corriente	73%	70%	0	0,00%
Total pasivos	100%	100%	150,20	4,56%
PATRIMONIO				
Capital	78%	79%	3.470,55	29,75%
Total pasivo y patrimonio	100%	100%	1.800,75	12,04%

Evidencia 7

$$\text{Liquidez corriente 2020} = \frac{12.495,00}{896,15} = \mathbf{13,94}$$

$$\text{Liquidez corriente 2021} = \frac{14.255,75}{1046,35} = \mathbf{13,62}$$

Evidencia 8.

$$\text{Capital de trabajo 2020} = 12.495,00 - 896,15 = 11.598,85$$

$$\text{Capital de trabajo 2021} = 14.255,75 - 1046,35 = 13.209,45$$

Evidencia 9.

Variación absoluta y relativa

$$\text{Ingresos más recientes} - \text{ingresos más antiguo} =$$

$$6.130,40 - 5.670,50 = 1555,35$$

$$\frac{\text{Ingresos más recientes} - \text{ingresos más antiguo}}{\text{ingresos más antiguo}}$$

$$\frac{6.130,40 - 5.670,50}{5.670,50} * 100 = 27,43\%$$

Evidencia 10

$$\text{Rentabilidad neta del activo 2021} = 0,062374394 \times 0,379044118 = 2,36\%$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo 2020} = 0,035409633 \times 0,365759289 = 1,30\%$$

Evidencia 11.

$$\text{Margen de utilidad operativa 2020} = \frac{384,45}{4780,20} = 8,04\%$$

$$\text{Margen de utilidad operativa 2021} = \frac{645,10}{5240,10} = 12,31\%$$

Evidencia 12.

$$\text{Margen de utilidad bruta 2021} = \frac{4780,20}{5670,5} = 0,25$$

$$\text{Margen de utilidad bruta 2020} = \frac{6335,55}{7225,85} = 0,07$$

Evidencia 13.

$$\text{Rentabilidad neta del activo 2021} = \frac{1601,31}{7225,85} = 0,22$$

$$\text{Rentabilidad neta del activo 2020} = \frac{353,69}{5670,50} = 0,06$$

Evidencia 14.

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio neta 2020} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100 = 3,03\%$$

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio neta 2021} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \times 100 = 12,03\%$$

Evidencia 15.

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{16.760,75}{13.314,40} = 1,26$$

Evidencia 16.

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{pasivo corriente}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{896,15}{11.663,85} = 0,07$$

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{pasivo no corriente}}{\text{patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{2400,00}{11.663,85} * 100 = 20,58$$

Evidencia 17.

$$\text{Endeudamiento del activo 2021} = \frac{3446,35}{16.760,75} = 0,21$$

$$\text{Endeudamiento del activo 2020} = \frac{3296,15}{14.960,00} = 0,22$$

Evidencia 18.

Amazon Money

Full Pagos - Giros - Divisas

Certificación Nro. 0001-HJPM-2023
Puyo, 24 de enero de 2023.

CERTIFICACIÓN

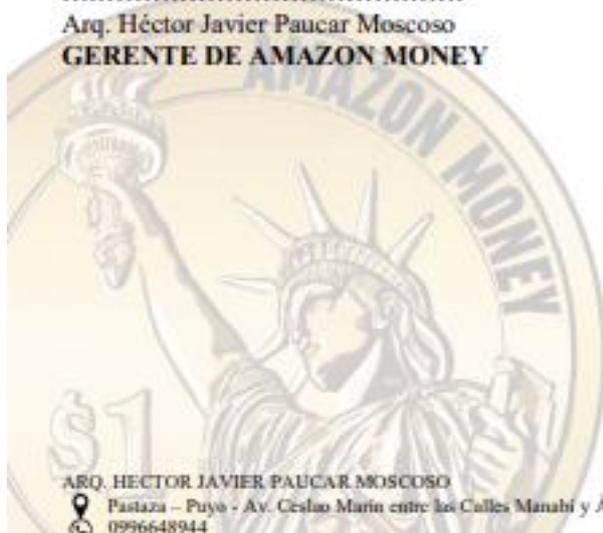
A petición verbal del interesado, la Agencia "AMAZON MONEY", con RUC: 1600506875001 representado legalmente por el **Arq. Héctor Javier Paucar Moscoso**, portador de la cedula de identidad Nro. 1600506875, tiene a bien.

AUTORIZAR

Al Sr. **PRIETO MUÑOZ BRYAN OSMAR, ESTUDIANTE DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA**, a que pueda tomar el Nombre de la Empresa y toda la Información requirente, para realizar su Proyecto de Investigación o Tesis.

Atentamente.

.....
Arq. Héctor Javier Paucar Moscoso
GERENTE DE AMAZON MONEY



ARQ. HECTOR JAVIER PAUCAR MOSCOSO
Pastaza - Puyo - Av. Ceslao Marin entre las Calles Manabí y Álvaro Valladares
0996648944

Página 1 de 1



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
Calidad, Pertinencia y Calidez
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



**PROYECTO SOBRE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS
INVERSIONES EN EL NEGOCIO AMAZON MONEY**

Encuesta está dirigida a: esta entrevista está dirigida a la persona encargada de la contabilidad con el fin de determinar el uso de las ganancias y de cómo están siendo invertidos.

Objetivo: Analizar la gestión financiera de las inversiones en el negocio Amazon Money.

Datos generales:

Género: Masculino

Edad: 34 años

Actividad empresarial: Prestación de servicios bancarios

Tiempo de funcionamiento: 3 años

7. ¿Ha intentado buscar un financiamiento por parte de entidades financieras (Bancos o Cooperativas)?

A inicios del 2020 sí ya que estaba empezando pero por la pandemia me detuve y simplemente trabajé con el capital que tenía hasta inicios del 2021 que ya pude conseguir uno

8. Ha su criterio, ¿qué tan factible es conseguir un financiamiento para su negocio?

Al día de hoy lo puedo conseguir, en el 2021 se hizo un préstamo para invertir en el negocio.

9. ¿Se ha realizado algún tipo de inversión en los últimos años, en qué?

En el 2021 se hizo un préstamo mediante una cooperativa y de ahí invertí en equipo para trabajar y también en otras entidades bancarias para ofrecer sus servicios como con el banco guayaquil y con western unió

10. ¿Cuál es el nivel de satisfacción de las ganancias en el primer semestre del año 2021?

Han sido aceptables, mejor de lo que fue el año pasado. Ahora hay movimiento por parte de los comerciantes.

11. ¿Qué valor de dinero sería el adecuado para realizar una inversión que pueda cubrir con los objetivos del negocio?

Sería más o menos unos \$5000,00. para poder abrir una sucursal en el Tena. Conseguir los permisos, el arriendo y otras cosas más.

12. ¿Cuál es uno de los objetivos para que la empresa siga en crecimiento?

Al momento es abrir una sucursal en el Tena-Ecuador, ya se ha estado gestionando lo necesario para empezar a trabajar ahí. Esperó a que mediados del 2023 se pueda ar. Al día de hoy puedo decir es muy probable que sí suceda.