



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte del cantón Machala entre el período 2020-2021**

**RODAS TORRES JENNIFER PAMELA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**RAMOS HONORES MARLEY ANAHI  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2022**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores  
financieros de una empresa de transporte del cantón Machala entre  
el período 2020-2021**

**RODAS TORRES JENNIFER PAMELA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**RAMOS HONORES MARLEY ANAHI  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA  
2022**



**UTMACH**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ANÁLISIS DE CASOS**

**Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores  
financieros de una empresa de transporte del cantón Machala  
entre el período 2020-2021**

**RODAS TORRES JENNIFER PAMELA  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**RAMOS HONORES MARLEY ANAHI  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**BALDEON VALENCIA BLANCA ALEXANDRA**

**MACHALA  
2022**

# Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte del Cantón Machala entre el periodo 2020-2021

*por* MARLEY ANAHI RAMOS HONORES

---

**Fecha de entrega:** 06-mar-2023 07:09p.m. (UTC-0500)  
**Identificador de la entrega:** 2029811076  
**Nombre del archivo:** ANALISIS\_DE\_CASO\_RR.docx (172.24K)  
**Total de palabras:** 8180  
**Total de caracteres:** 46032

## Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte del Cantón Machala entre el periodo 2020-2021

### INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	1 %
2	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1 %
3	repositorio.utc.edu.ec Fuente de Internet	1 %
4	moam.info Fuente de Internet	1 %
5	Submitted to espam Trabajo del estudiante	<1 %
6	docplayer.es Fuente de Internet	<1 %
7	Submitted to Universidad Abierta para Adultos Trabajo del estudiante	<1 %
8	www.ccpl.org.pe Fuente de Internet	<1 %

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

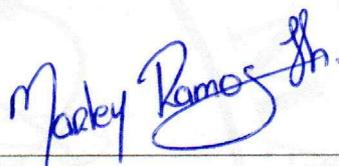
Las que suscriben, RAMOS HONORES MARLEY ANAHI y RODAS TORRES JENNIFER PAMELA, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte del cantón Machala entre el período 2020-2021, otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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

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

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



RAMOS HONORES MARLEY ANAHI  
0705472363



RODAS TORRES JENNIFER PAMELA  
0706272515

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo, se lo dedico a Dios por darme esa fuerza y voluntad de poder seguir adelante en mis estudios. De igual manera a mi mamá Maura que se ha esforzado mucho para que tenga una buena educación, a mi mami Flor, a mi papi Calixto, a mi mami Anabela y a mi hermana Madeley, quienes me han motivado y brindado su apoyo incondicional para que pueda terminar mi carrera universitaria.

**Ramos Honores Marley Anahí**

Dedico este trabajo de titulación a Dios, quien me brindó esta oportunidad de estudiar esta carrera, que por muchos años esperé una respuesta y que su tiempo fue perfecto.

A mis amados padres Jessica Torres y Mario Rodas por estar apoyándome incondicionalmente, mi madrecita quien siempre me esperó hasta llegar a casa y tener mi comida calientita, mi Padre quien me esperaba en la parada todas las noches. A mi hermanito Mathias Rodas quien también estuvo conmigo.

A mis tías Esperanza Torres y Vanessa Torres quienes en la distancia nunca faltaron sus oraciones y palabras de aliento durante este proceso.

A mi gatito Copito quien me acompañaba cuando me quedaba hasta tarde haciendo deberes y lo continuó haciendo desde el cielo.

A mis amigos quienes estuvieron dándome su apoyo durante este proceso académico, gracias por explicarme cuando algo no entendía, por brindarme su tiempo y paciencia.

**Rodas Torres Jennifer Pamela**

## **AGRADECIMIENTO**

A los docentes de nuestra prestigiosa universidad, por brindarnos sus conocimientos de calidad durante estos cinco años de carrera universitaria. De igual manera, a mi compañera Pamela, quien ha sido un excelente dúo de trabajo. Por último, a mi tutora del análisis de caso, la Ing. Blanca Baldeón, por su dedicación, ayuda y motivación para realizar de la mejor manera posible el trabajo.

**Ramos Honores Marley Anahí**

Agradezco a Dios por haberme cuidado durante todo este tiempo librándome de todo peligro y dándome esa fortaleza que he necesitado, a mis padres que por su esfuerzo, dedicación y valores brindados estoy donde estoy.

Mi grato agradecimiento a todos los docentes que tuvieron la oportunidad de sus conocimientos en el salón de clases compartir en cada uno de los semestres de estudio.

De igual manera, agradezco a mi tutora y compañera de tesis, con quienes realizamos un excelente trabajo en equipo durante el proceso de titulación.

**Rodas Torres Jennifer Pamela**

## **RESUMEN EJECUTIVO**

Dentro de la empresa de transporte, se determinan ciertos problemas para mantener la liquidez por lo que es fundamental considerar las formas de gestión financiera que se han implementado, adecuando los sistemas para el análisis, interpretación y preparación de herramientas financieras. Este estudio realizado con el diseño de investigación no experimental, tuvo como propósito realizar un análisis comparativo de la empresa de transporte del cantón Machala entre el período 2020-2021, a través de indicadores financieros. Los resultados demostraron que la empresa presentó una mejora en los índices de rentabilidad y liquidez, sin embargo, se observó un aumento en el índice de endeudamiento. Esto indica que la empresa de transporte del cantón Machala ha mejorado en aspectos financieros en el periodo 2020-2021. La metodología aplicada es descriptiva con un determinado enfoque cuantitativo direccionada al paradigma positivista, a través de la aplicación del método deductivo. Finalmente se determinó que, la inclusión de diferentes indicadores para el proceso de análisis permitirá una visión completa de las situaciones que se presentan y cómo actuar para minimizar los posibles efectos negativos que se puede tener en la empresa.

**Palabras clave:** Análisis financiero, empresa transporte, toma de decisiones.

## **ABSTRACT**

Within the transport company, certain problems are determined to maintain liquidity, so it is essential to consider the forms of financial management that have been implemented, adapting the systems for the analysis, interpretation and preparation of financial tools. This study carried out with the non-experimental research design, had the purpose of carrying out a comparative analysis of the transportation company of the Machala canton between the period 2020-2021, through financial indicators. The results showed that the company presented an improvement in the profitability and liquidity indexes, however, an increase in the debt index was observed. This indicates that the transportation company of the Machala canton has improved in financial aspects in the 2020-2021 period. The applied methodology is descriptive with a certain quantitative approach directed to the positivist paradigm, through the application of the deductive method. Finally, it was determined that the inclusion of different indicators for the analysis process will allow a complete vision of the situations that arise and how to act to minimize the possible negative effects that can be had in the company.

**Keywords:** Financial analysis, transport company, decision making.

## ÍNDICE DE CONTENIDO

<b>DEDICATORIA</b> .....	1
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	2
<b>RESUMEN EJECUTIVO</b> .....	3
<b>ABSTRACT</b> .....	4
<b>ÍNDICE DE CONTENIDO</b> .....	5
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	7
<b>ÍNDICE DE ILUSTRACIONES</b> .....	8
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	9
<b>CAPÍTULO I</b> .....	11
<b>DIAGNÓSTICO Y CONCEPTUALIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO</b> .....	11
<b>1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio</b> .....	11
<b>1.1.1 Tema de investigación</b> .....	11
<b>1.1.2 Objeto de investigación</b> .....	11
<b>1.1.3 Contextualización</b> .....	11
<b>1.2 Hechos de interés</b> .....	13
<b>1.2.1 Redacción de la problemática de la empresa respecto al caso de estudio</b> .....	13
<b>1.3 Objetivos de la investigación</b> .....	13
<b>1.3.1 Objetivo General</b> .....	13
<b>1.3.2 Objetivos Específicos</b> .....	13
<b>CAPÍTULO II</b> .....	14
<b>MARCO REFERENCIAL</b> .....	14
<b>2.1. Antecedentes conceptuales y referenciales</b> .....	14
<b>2.2 Bases teóricas de la investigación</b> .....	17
<b>2.2.1 Gestión en Finanzas</b> .....	17
<b>2.2.2 Gestión Contable</b> .....	20
<b>2.2.3 Gestión de Costos</b> .....	22
<b>2.2.4 Normas Contables</b> .....	22
<b>2.2.5 Ajustes contables</b> .....	23
<b>2.2.6 Control financiero</b> .....	23
<b>2.2.7 Indicadores financieros</b> .....	23
<b>2.2.8 Clasificación de Indicadores Financieros</b> .....	24
<b>CAPÍTULO III</b> .....	26
<b>PROCESO METODOLÓGICO</b> .....	26

<b>3.1 Diseño o tradición de investigación seleccionada</b> .....	26
<b>3.1.1 Modalidades básicas de la investigación</b> .....	26
<b>3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación</b> .....	28
<b>3.2.1 Plan de recolección de datos de la investigación</b> .....	30
<b>3.2.2 Plan de procesamiento y análisis de la información</b> .....	31
<b>3.3 Sistema de categorización en el análisis de los datos</b> .....	33
<b>CAPÍTULO IV</b> .....	34
<b>RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	34
<b>4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados</b> .....	34
<b>CONCLUSIONES</b> .....	44
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	45
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	46
<b>ANEXOS</b> .....	50

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Diseño de la investigación.....	26
<b>Tabla 2</b> Metodología de evaluación de los estados financieros .....	31
<b>Tabla 3</b> Indicadores de liquidez.....	30
<b>Tabla 4</b> Matriz de categorización .....	33
<b>Tabla 5.</b> Análisis financiero año 2020-2021 .....	41
<b>Tabla 6.</b> Análisis de proporciones de estado de resultados año 2020-2021 .....	42
<b>Tabla 7.</b> Análisis de tendencias de estado de resultados año 2020-2021 .....	43

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 1</b> Árbol problema.....	13
<b>Ilustración 2</b> Eficacia de la toma de decisiones.....	34
<b>Ilustración 3</b> Cumplimiento de los objetivos organizacionales .....	35
<b>Ilustración 4</b> Mejora en el proceso de toma de decisiones .....	36
<b>Ilustración 5</b> Objetivos organizacionales son bien definidos .....	36
<b>Ilustración 6</b> Proceso de toma de decisiones es claro.....	37
<b>Ilustración 7</b> Objetivos organizacionales son alcanzables.....	38
<b>Ilustración 8</b> Respeto en la toma de decisiones.....	38
<b>Ilustración 9</b> La empresa está mejorando para alcanzar los objetivos organizacionales.....	39
<b>Ilustración 10</b> Toma de decisiones es rápida y efectiva .....	39
<b>Ilustración 11</b> Los objetivos organizacionales se están cumpliendo dentro del tiempo establecido .....	40

## INTRODUCCIÓN

La gestión financiera es de gran importancia en todos los aspectos de la vida, sin embargo, al mantener una inadecuada gestión en el ámbito financiero se puede tener diversos inconvenientes, tal como lo presenta Huacchillo et al. (2020) al considerar que dependiendo de la gestión financiera, los gerentes a menudo desconocen otros medios de financiamiento para solicitar fuentes de crédito, generalmente en los bancos para otorgar préstamos a largo plazo para modernizar el entorno corporativo o la entidad.

Del mismo modo, las contribuciones de los accionistas al cumplimiento de los micropagos son bajas, pero también se requiere continuamente crédito comercial a corto plazo para cumplir con la nómina y otros requisitos operativos. En relación con el impacto en los niveles de liquidez, las empresas no preparan regularmente estados financieros. Muchas veces existen datos desactualizados y así mismo los administradores no consideran estos instrumentos financieros para determinar los niveles de rentabilidad y endeudamiento.

Según Ontón et al. (2019), a nivel mundial todas las empresas están realizando actividades que buscan utilizar de forma eficiente todos los recursos involucrados en sus operaciones. Sin duda, uno de los puntos clave son los recursos económicos, debido a esto, el movimiento funciona normalmente en el ciclo económico, el cual es uno de los principales indicadores de la liquidez financiera de la empresa, partiendo de los análisis a los estados financieros utilizados para analizar su capacidad para responder a sus obligaciones corrientes.

Para García et al. (2019) las pymes se enfrentan a serios obstáculos para aplicar los modelos de gestión financiera, por lo tanto, es necesario desarrollar la capacidad gestión para que a través del sistema de gestión son vulnerables a este entorno; afectan su crecimiento y aumentan sus tendencias a desaparecer, resaltando sus vulnerabilidades asociadas directamente su tamaño.

Las empresas en América Latina están limitadas en términos de costos y acceso al crédito porque se financian con fuentes internas, lo que a menudo genera problemas de solvencia para las mismas. Las barreras y restricciones financieras en los países en desarrollo son bien conocidas porque dependen en gran medida del financiamiento, la disponibilidad de información crediticia, la concentración bancaria, el desarrollo económico y el entorno

institucional. Para la garantía de crédito y retorno de las PYMES, la insolvencia de la propia empresa es un problema, y debe obtener crédito con respaldo suficiente. El financiamiento de estas empresas, que indican métricas de desempeño deficientes, plantea interrogantes sobre su capacidad para acceder al crédito debido a su escasa capacidad de endeudamiento (Gámez et al., 2018).

Para Mogollón (2021) el efecto de una acción se refleja en si el desempeño financiero de la empresa, el cual puede ser positivo o negativo, por tanto, se analizan al final de la operación, convirtiéndola en establecer una relación causal entre la gestión de la cobranza y los resultados de la cobranza al final del proceso de la gestión financiera. Según la información del análisis de impacto, el cual está orientado a optimizar las malas decisiones de proceso, además de reducir el envejecimiento de cuentas por cobrar y mejora de la eficiencia del personal destinado a promover una cultura de formación a largo plazo, y también se propone la implementación de una política de recuperación de deuda. Y buen manejo de los inventarios y su correspondiente rotación.

De acuerdo a Peña et al. (2019) las empresas decaen en un desequilibrio económico debido a su incapacidad solvente y bajos niveles de liquidez, ya sea por la deficiente administración o la ineficacia de sus políticas. Por lo que, es fundamental que toda empresa evalúe sus condiciones económicas y financieras para detectar aquellos factores que significan una amenaza. He aquí, la importancia del uso de herramientas financieras que permitan tomar acciones correctivas apropiadas.

Cabe indicar que el trabajo de investigación consta de cuatro capítulos.

# CAPÍTULO I

## DIAGNÓSTICO Y CONCEPTUALIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

### 1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

#### 1.1.1 Tema de investigación

Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte del cantón Machala entre el periodo 2020-2021.

#### 1.1.2 Objeto de investigación

El objeto de este trabajo de investigación es analizar mediante indicadores financieros, el estado financiero de una empresa de transporte del cantón Machala, como también encontrar dificultades que posee la misma y posteriormente proporcionar una alternativa que muestre la gestión fijada y respectivamente obtener a modo de efecto un informe financiero.

#### 1.1.3 Contextualización

De acuerdo a Santos (2018) el surgimiento y desarrollo de la práctica contable y financiera depende proporcionalmente del desarrollo de los seres humanos, y todo hecho o circunstancia del progreso humano en los aspectos económico, social, político y cultural, los cuales afectan inevitablemente el progreso de las finanzas y por ende la estructura de la contabilidad. El período de experiencia, que abarca desde la civilización más antigua hasta la Edad Media, alrededor del año 1202.

El período Clásico, que comprende toda la fase de nacimiento y expansión de la entrada del sistema de partida doble. Para un mejor análisis, esta fase se subdivide en el nacimiento y formación de la contabilidad por partida doble, que comenzó en 1202 y progresó hasta 1494; y la expansión y aplicación de las finanzas desde aproximadamente 1494 hasta 1840. En un principio, las actividades económicas eran autosuficientes, y con el tiempo las actividades se complejizaron, creándose una división del trabajo, siendo la domesticación y la ganadería las actividades básicas.

Las finanzas, independientemente de los hechos sociales o del período histórico social, siempre han existido para explicar la realidad, lo cual ha ayudado a comunicar y emprender el comportamiento del mercado (Arias & Cano, 2018).

Según Amay et al. (2020) en los últimos años, la actividad económica ha incrementado su impacto sobre el medio ambiente, es por esto que las empresas deben analizar lo sucedido para poder construir en su estrategia política de responsabilidad social y ambiental, el foco está en mitigar impactos de los procesos productivos. De la misma manera, Osinaga (2021) considera que las finanzas son el arte y ciencia que se encarga de la correcta y adecuada administración del dinero. El crecimiento económico no puede entenderse como un fin en sí mismo y debe analizarse como medio para mejorar la calidad de vida y el bienestar de las personas (Sanchis & Campos, 2018).

De acuerdo a Villalba et al. (2018) el dinero y la salud son los elementos esenciales para lograr los objetivos planteados por las organizaciones, por lo que existen muchas similitudes entre ambos y algunas diferencias al mismo tiempo. Uno de ellos es que mientras la mayoría de la gente acepta y sigue recurriendo a las disparidades financieras, las cuales son tan grandes que les resulta difícil usarlas para resolver sus problemas financieros. Irónicamente, el concepto financiero de invertir bien es simple y fácil de entender.

Estos conceptos comienzan con el estudio de las etapas de la vida, la gestión del presupuesto, las opciones de inversión, hasta la relación entre la rentabilidad y los riesgos asociados con estas opciones. El hecho de que las personas con mayor educación financiera tienden a invertir en activos más riesgosos y complejos para obtener mejores rendimientos, lo que se convierte en una ventaja para alcanzar la libertad financiera.

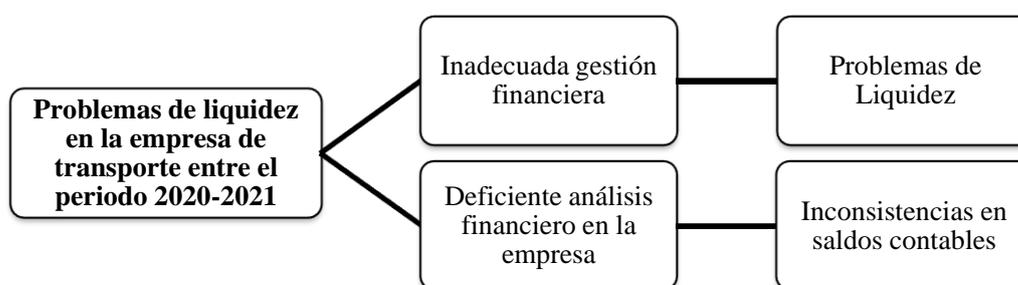
Para Rangel (2018) las pymes de hoy tienen problemas muy diversos, por ejemplo, innovación y diseño limitados y lentos, capacidad administrativa y de gestión insuficiente, competencia desigual dentro de la industria de la informalidad, altos costos de producción y financiamiento, forma organizacional, incompetencia modernización, inversión en tecnología y estrategia, excepto por debilidades como la falta de asesoramiento empresarial, mala gestión, talento deficiente, ignorancia en el mercado y sistemas de calidad, resistencia cambio, y la falta de cultura financiera.

## 1.2 Hechos de interés

### 1.2.1 Redacción de la problemática de la empresa respecto al caso de estudio

En lo concerniente a la empresa de transporte, se establece que existen problemas de liquidez en la empresa, a raíz de ello se debe considerar de forma principal a la inadecuada gestión financiera por parte de los miembros de la organización, además de mantener un deficiente análisis financiero en la empresa, de la mano de una inadecuada estructuración del plan de cuentas, factores que han ocasionado que la empresa tenga problemas de liquidez, por cuanto existieron inconsistencias en los saldos contables, lo que a la par generó un incremento del gasto financiero y operativo.

*Ilustración 1* Árbol problema



**Elaborado por:** Las autoras

## 1.3 Objetivos de la investigación

### 1.3.1 Objetivo General

Analizar e interpretar financieramente las cuentas de una empresa de transporte mediante la aplicación de las razones financieras para la comparación de la situación financiera de los períodos 2020-2021.

### 1.3.2 Objetivos Específicos

- Realizar un análisis de cuentas de ingresos y gastos durante los periodos 2020 y 2021 a través del análisis vertical y horizontal.
- Aplicar los principales indicadores financieros para determinar la razonabilidad financiera de la empresa.

## CAPÍTULO II

### MARCO REFERENCIAL

#### 2.1. Antecedentes conceptuales y referenciales

La gestión financiera incluye la gestión de los recursos de la organización tales como función, está asignada a una persona llamada gerente financiero que es responsable de administrar las finanzas de la empresa y mantener el control total sobre la empresa. Los ingresos y gastos que genera una organización, siempre buscando maximizar y rentabilidad de estos recursos (Chafra, 2020).

Según Párraga et al. (2021) la gestión financiera es de vital importancia para examinar el desempeño y rendimiento de un ente, mediante la aplicación de técnicas capaces de cuantificar los niveles de liquidez, la capacidad solvente de sus operaciones, el endeudamiento y rentabilidad en el desarrollo de sus actividades económicas.

Las limitaciones de la aplicación del análisis de gestión financiera se reflejan en el análisis comparativo de datos pertenecientes a las empresas que desempeñen la misma actividad económica, de modo que, para la interpretación de sus indicadores financieros se puedan establecer similitudes y diferencias con respecto a la naturaleza de sus operaciones. Las empresas de tamaño deben ser considerados indicadores externos, como la inflación que afecta los activos y pasivos del grupo empresarial.

Al referirse a la gestión financiera (o gestión del flujo de efectivo) colectivamente como incluye el proceso de obtener, conservar y manipular dinero, ya sea en especie o a través de instrumentos financieros; debe centrarse en la previsión, planificar, organizar, integrar, dirigir y controlar los recursos monetarios de la empresa.

Se considera una de las principales funciones de la gestión financiera la inclusión de la planificación, organización, dirección y control de la actividad económica con el fin de contribuir a la maximización de la riqueza organizacional. La gestión financiera implica la utilización eficaz de recursos para lograr las metas de cualquier organización, enfocándose en cómo las empresas pueden crear y mantener valor. La gestión financiera es la adquisición y el uso racional de los recursos necesarios para lograr los objetivos de la empresa (Aranda & Canaza, 2018).

Según Santiago & Gamboa (2018) en lo que respecta a la preparación y presentación de estados financieros describen que, a pesar de las similitudes entre países, existen diferencias por circunstancias de orden social, económico y jurídico, porque en relación a su consideración nacional de las diferentes necesidades de los usuarios en la preparación de estados financieros para las regulaciones estatales.

En este caso, es necesario analizar la información proporcionada por los estados financieros, misma que ayuda a mejorar la toma de decisiones económico-financieras de una organización. Es por ello que resulta fundamental profundizar en su estructura y objetivos, debido a que según la Norma Internacional de Contabilidad 1, el juego completo de estados financieros por lo general incluye: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros.

De acuerdo a Espinoza et al. (2019) la planificación financiera es un proceso que comienza con la definición de los objetivos y fines económicos que una entidad se propone. Los mismos que, guían el desarrollo de su programa presupuestario durante su operatividad, que son importantes porque proporcionan una ruta para dirigir, coordinar y controlar las acciones para lograr los objetivos comerciales. El enfoque de la estrategia financiera sirve como guía para el uso efectivo de los recursos y capacidades en las diferentes áreas funcionales. En este sentido, la estrategia debe estar alineada con el talento, la producción, el marketing de la empresa, entre otros, garantizando así un adecuado desarrollo organizacional y un aumento de la movilidad.

La planificación financiera es una herramienta para direccionar el adecuado uso de recursos financieros. Ante ello, surge la necesidad de instruirse en temas sobre el correcto manejo del dinero tanto en las empresas como en las familias para garantizar un equilibrio en sus economías. Las plataformas ideales para la formación en temas con respecto a las finanzas y desarrollo social, están conformadas por las entidades financieras, las cuales pueden brindar y establecer conciencia financiera en sus diferentes usuarios. Las personas más conscientes financieramente evitan las deudas excesivas, usan de forma eficiente de las remesas y tienen buena información sobre inversión en actividades productivas (Salamea & Álvarez, 2020).

Para Báez & Puentes (2018) el manejo adecuado de la administración financiera y otros factores internos y externos permitirá a las pymes crecer y seguir creando puestos de trabajo. En la misma dirección, con el desarrollo de la globalización, el flujo de capitales y apertura económica implica que los empresarios se enfocan en el beneficio, impulsado por objetivos reales, a través de los cuales las finanzas básicas están orientadas a aumentar la riqueza. El apoyo a través de la planificación estratégica, la planificación financiera a largo plazo, misma que se centra en la gestión del valor, donde permitirá la inversión con el rendimiento neto es mayor que el costo de capital y el correspondiente pronóstico de flujo de caja libre, incluyen a las inversiones estratégicas y no estratégicas de la compañía. De acuerdo a Puerta et al. (2018) el análisis financiero está direccionado a comprender la realidad económica y financiera de una empresa, en base al análisis de los resultados de sus operaciones, y así predecir comportamientos futuros. Se debe tener cuidado al comparar empresas de la industria, ya que es difícil comparar los estados financieros de dos empresas de diferente tamaño y estas diferencias deben ser controladas. La tarea de evaluar el desempeño financiero de una organización se enfoca en el estudio detallado de la situación financiera a través de índices extraídos de una lista de partidas en un estado financiero estructurado para medir los resultados operativos de la organización mostrando aspectos específicos de la situación financiera.

A raíz de ello, Molina et al. (2018) el análisis financiero es esencial en cualquier tipo de negocio, ya sea comercial, industrial, servicio, entre otros, este análisis permite saber la situación real y la situación actual, tomando como referencia la información económica y financiera. A través de indicadores de liquidez y actividad, los pasivos relacionados y rentabilidad en los estados financieros de las empresas del ramo, para que las mismas hagan negocios a través de la integración.

Además, el análisis financiero es clave para gerentes y administradores que son responsables de tomar decisiones importantes en lo que respecta al desarrollo de la empresa debido a esto los análisis pueden decir si funciona consigue alcanzar los objetivos de la mejor manera posible por parte de la entidad al realizar un diagnóstico financiero, en el que el cálculo de los indicadores financieros debe tener un estado de situación financiera y estado de resultados.

El análisis financiero es parte de un sistema o proceso de información cuya tarea es proporcionar datos, la cual es muy interesante entender el estado actual de la empresa y

predecir su futuro. Para la mayor parte de la sociedad actual, cuando las personas son empleadas por las empresas, obtienen sus bienes y servicios al invertir y obtener información y servicios pagados por las empresas.

Las nuevas tecnologías han tocado todos los aspectos del análisis financiero tradicional y mantiene la condición de incertidumbre del problema, así como el criterio de experto. El conjunto de herramientas analíticas para este nuevo enfoque se basa en lógica difusa, conjuntos e intervalos incorporados en la mayoría de los modelos para análisis financiero (Saldaña & Guamán, 2019).

Para Paredes et al. (2019) este es un enfoque en analiza uno de los momentos en cuanto a la entidad de la parte financiera puede ser analizada como resultado de su funcionamiento los análisis nos muestran si cumplen metas para identificar fortalezas y corregir errores. La gestión de los análisis financieros puede ser señalados como un proceso que incluye recopilar, interpretar y comparar estados financieros de diferentes periodos o periodo único, que viene dado por el cálculo de porcentajes, ratios, indicadores a evaluar la actuación. El análisis financiero puede determinar el medio interno en el que se desarrollan las empresas, también pueden analizar decisiones relevantes tomadas por la empresa. El ambiente externo puede ser el mejor para generar estrategias que beneficien a la empresa.

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

A continuación, se presentan los planteamientos teóricos conceptuales que facilitarán de soporte al análisis de caso, tomando en cuenta la postura o posición de diferentes opiniones de autores en relación a las variables aplicadas.

### **2.2.1 Gestión en Finanzas**

Cuando se trata de gestión financiera, los gerentes a menudo desconocen formas alternativas de financiamiento para solicitar fuentes de crédito, a menudo en bancos que brindan préstamos a largo plazo para modernizar el entorno corporativo o la entidad. Asimismo, las contribuciones de los accionistas al cumplimiento de los micropagos son bajas, pero continuamente se demanda crédito comercial a corto plazo para cumplir con la nómina y otros requisitos operativos. En relación con el impacto de la disminución de la liquidez de la empresa, la empresa no prepara regularmente estados financieros y estados de pérdidas y ganancias trimestralmente. Muchas veces existen datos

desactualizados y los mismos administradores no consideran estos instrumentos financieros para determinar los niveles de rentabilidad y endeudamiento (Huacchillo et al., 2020).

Sin embargo, Guzmán (2018) considera que para tomar decisiones financieras, uno debe confiar en la teoría para poder incluir un análisis del proceso de asignación de recursos variables en el tiempo, ambos relacionados con la toma de decisiones en la cual los estados financieros de la empresa y las decisiones financieras se basen en las Leyes y Reglamentos, principios y bases que puedan explicar los fenómenos relacionados con la financiación y la inversión y el comportamiento de los instrumentos financieros, Mercados de Dinero, Capital, Divisas, metales y derivados.

La gestión financiera no solo busca ahorrar dinero, sino que administrar y hacer crecer los ingresos. Para administrar un negocio de manera eficiente y efectiva al mismo tiempo que se alcanzan los objetivos económicos, es necesario tener conocer y comprender la contabilidad y gestión financiera a fin de aprovechar los recursos disponibles con respecto a las necesidades y requerimientos de los consumidores y del mercado.

#### *Importancia de la gestión financiera*

- Permite un mejor aprovechamiento de los recursos de planificación financiera.
- Contribuye en la adquisición y gestión de fondos.
- Ayuda en la asignación de fondos.
- Proporciona información para tomar decisiones financieras críticas.
- Reduce los costos financieros
- Mejora la rentabilidad y el valor de la organización.
- Concientiza a los empleados sobre ahorros e inversiones financieras.
- Ayuda a planificar el crecimiento futuro de la organización.
- Permite lograr la estabilidad económica (Intriago Cedeño, Bravo Rosillo, & Bravo Rosillo, 2021).

Dentro de los objetivos de la gestión en finanzas se pueden destacar:

- Maximización de beneficios: Uno de los objetivos críticos dentro de las organizaciones es asegurar el beneficio máximo tanto a corto como a largo plazo.

Un gerente de finanzas debe considerar esto en la lista de prioridades y asegurar de que los resultados relacionados con el desempeño comercial sean rentables.

- **Movilización adecuada:** Los gerentes financieros necesitan evaluar y tomar decisiones vitales sobre la asignación y utilización de varios fondos de acuerdo con las necesidades de la empresa y las metas que se deseen alcanzar, bien sean acciones, productos o la inversión en diferentes mercados, reconociendo los factores críticos antes de invertir.
- **Alta eficiencia:** La Gestión Financiera trata de aumentar la eficiencia de todos los departamentos de la empresa, mediante una distribución adecuada de las finanzas a todos los departamentos considerando los recursos y el trabajo involucrado con la que se permite aumentar la eficiencia de la organización en su conjunto.
- **Reducir los riesgos:** Los gerentes financieros deben evitar situaciones de alto riesgo y asumir riesgos calculados bajo la consulta de líderes experimentados.
- **Supervivencia empresarial:** En medio del mundo competitivo, la supervivencia del negocio es un objetivo principal, ya que, las empresas necesitan tomar decisiones de manera intuitiva con el reconocimiento de los factores involucrados, los riesgos y los resultados potenciales a fin de mantener la competitividad y rentabilidad en el tiempo.
- **Estructura equilibrada:** Los gerentes financieros deben preparar una estructura de capital sólida que tome en consideración las fuentes de capital; manteniendo un equilibrio para la liquidez, la flexibilidad, la economía y la estabilidad (Espinoza, León, Soto, & Quezada, 2020).

### *Funciones de la gestión de finanzas*

La gestión de finanzas tiene la función de estimar el capital que una empresa deberá tener disponible en base a los resultados que se esperan obtener al término de un determinado ejercicio fiscal. Una vez, estimado los recursos que se necesitarán, debe establecer la composición de dicho capital. Posterior a ello, se asignarán los recursos necesarios en cada uno de los departamentos que conforman la organización, de manera que, sus actividades se desarrollen con normalidad para garantizar la rentabilidad y retorno de la inversión. Finalmente, en base a las ganancias, se deberá distribuir aquellos dividendos y utilidades retenidas (Solórzano, Zurita, Andrade, & Álvarez, 2020).

### **2.2.2 Gestión Contable**

La gestión contable involucra dos aspectos, el primero es mantener una buena reputación por el ejercicio profesional y el reconocimiento ético ante los mismos, y el segundo es brindar la información suficiente a fin de generar beneficios que conduzcan a un negocio sustentable (Fuentes et al., 2019).

La gestión contable tiene la característica de ser precisa, manejable y de fácil interpretación al brindar información contable veraz y razonable. Para Arguello et al. (2020) esto es el reflejo coherente y fiable de la realidad financiera para apoyar para la toma de decisiones. El impacto es profundo y radical a la hora de decidir qué hacer, quién, cuándo, dónde e incluso cómo hacerlo. Entonces, la información contable es clave porque con los estados financieros básicos, los gerentes y ejecutivos pueden comprender las debilidades o deficiencias y las fortalezas de la empresa, y así actuar de acuerdo a cada factor que interfiere en la entidad económica.

La contabilidad es una parte crucial de cualquier empresa comercial exitosa en campos que van desde la educación hasta la atención médica, la tecnología y la hospitalidad y más; reconociéndose como el idioma de los negocios y una parte fundamental para asegurar el control, mejora y rentabilidad dentro del mercado. La gestión contable es un tipo especializado de contabilidad, un dialecto dentro del lenguaje de los negocios. Los encargados de estas labores son necesarios para ofrecer información financiera relevante para la administración interna de una organización incluyendo a los empleados, gerentes y ejecutivos con los que se brinda la información completa que mejora la toma de decisiones y mejora el desempeño.

La contabilidad es el proceso en donde las organizaciones realizan el seguimiento a las transacciones diarias que incluye análisis y resumen de las transacciones en informes contables. La contabilidad financiera analiza la descripción general de las transacciones financieras y produce los informes y análisis que a menudo se utilizan para presentarlos a los órganos estatutarios y accionistas. Las habilidades de contabilidad gerencial incluyen funciones de control o gestión de costos, contabilidad gubernamental y sin fines de lucro, contabilidad internacional, contabilidad en la toma de decisiones y análisis y derecho y ética comercial. Algunos roles comunes para los contadores administrativos incluyen:

- Presupuesto.
- Contabilidad de costos.
- Auditoría interna.
- Tesorería (Serrato Guana, 2019).

El proceso de toma de decisiones debe ser acorde a los hechos económicos y sus respectivos valores monetarios, ya que la información de las transacciones diarias dentro de la organización debe ser meticulosa y detallada con la que se evalúen los factores, elementos y resultados esperados por parte de la organización. Con la gestión contable, una empresa reconoce y analiza el mercado para la toma de decisiones basadas en los resultados reales de sus operaciones; ayudando a analizar tendencias y los efectos potenciales de estas, en un periodo específico de tiempo.

Los gráficos de tendencias para los flujos de efectivo se basan en los datos contables históricos de la organización, que pueden influir en el desempeño de una organización en un lapso de tiempo para impulsar la toma de decisiones en el futuro (Garcia, y otros, 2020). Dentro de los factores importantes de la gestión contable se puede destacar:

- *Análisis de costos relevantes*

La forma en que una empresa gasta el dinero tiene un impacto directo en el resultado final; para mejorar los márgenes de beneficio, una empresa debe realizar un análisis de costos para registrar y evidenciar los gastos y planificar mejor los gastos futuros. Dado que es probable que los gastos se dispersen, el análisis de gastos implica la comparación de diferentes proveedores, productos, servicios y otros factores para determinar cuál sería el más ventajoso y rentable. Al comparar los datos contables actuales e históricos, es fácil determinar qué proveedor de servicios o proveedor es más ventajoso para la empresa.

- *Orientación de audiencia*

El diseño de un producto o servicio se considera exitoso cuando este satisface las necesidades del usuario o cliente final y una empresa que conoce a su público objetivo puede alinear tanto los productos como las estrategias que se utilizarán para una mejor adaptación y obtención de los resultados esperados. En estos casos la empresa que analiza los datos de los clientes puede comprender su demografía, comportamiento y tendencia que afecte los resultados financieros obtenidos. La gestión contable se puede utilizar para filtrar los datos del cliente y generar un perfil de comprador basado en factores como;

edad, sexo, ubicación, nivel educativo, nivel de ingresos, estilo de vida, etc. (Herrera, Hernández, Castillo, & Arriola, 2019).

### **2.2.3 Gestión de Costos**

La gestión de costos se enfoca en determinar el costo de un bien o servicio y generar ganancias mediante la inclusión de precios minoristas. Con este fin, han surgido nuevos métodos para informar la toma de decisiones y mejorar la competitividad. El desarrollo de las organizaciones en un mercado globalizado, con la aceleración de la competencia y el continuo avance de la tecnología en las actividades productivas, ha llevado al continuo desarrollo de los sistemas de producción y control para mejorar y poder permanecer en el mercado (Casanova et al., 2021).

Para Llallacachi et al. (2020) se debe considerar que la estructura y determinación de los costos de producción de cualquier empresa es uno de los elementos esenciales para entender su rentabilidad. Por lo tanto, la naturaleza del costo real de un determinado producto determina las condiciones bajo las cuales se fijan adicionalmente los costos de operación, márgenes de utilidad, etc., lo que conduce a la determinación del precio de venta correcto, no solo para recuperar el costo de inversión, sino también cuando se realizan futuras inversiones de igual o mayor capacidad orientada a una buena gestión empresarial.

### **2.2.4 Normas Contables**

Las normas contables actualmente contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sufrido cambios significativos tanto a nivel nacional como internacional durante las últimas décadas y continuarán siendo revisadas en función de cómo se desarrolle y opere la economía, así como de los cambios en el entorno socioeconómico. Bajo la influencia de las normas contables los negocios se contabilizan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, las diferencias temporales y permanentes en la determinación de la utilidad neta pueden determinarse aplicando las normas contenidas en el marco regulatorio, por lo tanto, a menos que una ley o reglamento ordene la deducción de los registros contables, la forma en que se asienten las operaciones no dará lugar a pérdidas en la deducción (Belaunde, 2018).

### **2.2.5 Ajustes contables**

Según la NIIF para las PYMES, la política contable es el principio en el cual la entidad proporciona la realización de los estados financieros completos. Las políticas contables determinan los métodos de medición y la divulgación de datos, presentación en estados financieros a partir de la gestión de poder ir estableciendo reglas que afectarán las transacciones dadas en la empresa. Las políticas contables son los acuerdos y normas pertinentes en las cuales las empresas deben determinar cómo medirán, divulgarán, prepararán y presentarán sus estados financieros, definiendo la causa y el efecto de la transacción (Rodríguez & Zambrano, 2019).

Después del reconocimiento de los ajustes contables dentro de los activos, los elementos de propiedad, planta y equipo deberán establecer la diferencia entre su valor de mercado en el momento de la revaluación menos el valor de su depreciación y el valor de aquellas pérdidas por deterioro (Ayabaca & Aguirre, 2018), lo cual deberá de ser de forma periódica para garantizar la razonabilidad y fiabilidad de la información presentada.

### **2.2.6 Control financiero**

Controlar la conducta orientadora para alcanzar los objetivos del negocio, porque el proceso de control combina varios mecanismos formales e informales dentro de los comportamientos, acciones y propósitos de las personas que forman parte de una organización para tomar decisiones en función de sus objetivos. Para identificar los puntos de control estratégicos, se debe determinar el punto crítico del sistema donde se obtiene o se obtendrá el seguimiento de información, lo que reducirá en gran medida la cantidad de información que debe recopilarse para la respectiva evaluación, por lo tanto, una de las técnicas más importantes para seleccionar factores clave éxito comercial, incluido el enfoque en elementos clave de las operaciones comerciales (Saldarriaga et al., 2019).

### **2.2.7 Indicadores financieros**

Los indicadores financieros son herramientas de gestión que evidencian la información obtenida de los balances contables, que, cuando se utilizan correctamente, posibilitan la toma de decisiones. Los indicadores de gestión representan expresiones cuantitativas del comportamiento del desempeño de los procesos, con dimensiones comparadas con

niveles de referencia que pueden evidenciar desvíos para acciones preventivas o correctivas, según corresponda (Párraga et al., 2021).

Para Moreno & Garcés (2019) los indicadores financieros expresan una comprensión clara, directamente entre las cantidades. Su importancia es que permite obtener información en condiciones o circunstancias de cada componente de cada estado. En el mundo financiero, las definiciones financieras deben estar claramente definidas porque su comprensión integral ayuda en la gestión de la empresa como apoyo a quienes invaden problemas financieros, incluso aquellos que ya tienen experiencia.

## **2.2.8 Clasificación de Indicadores Financieros**

### **2.2.8.1 Indicadores de liquidez**

La liquidez de la empresa es efectivo utilizado para solventar las obligaciones financieras en el corto plazo. Una empresa es la más eficiente para generarlo siempre y cuando no surjan inconveniente en el cumplimiento de las obligaciones, además de cambiar su función normal. El índice de liquidez permite saber si la empresa puede realizar un pago oportuno de deudas con una base financiera suficiente. Por esto se aplica a la relación entre activos y pasivos para determinar la medida fluidez (Moreno & Garcés, 2019).

Según Burga & Rodrigo (2019) las métricas de liquidez nacieron para comparar dimensiones, a saber, cuándo dos datos aislados tienen valor en sí mismos, obtienen más información cuando se combinan proporcionalmente. Es por esto que el propósito de estos índices es evaluar la relación entre los hechos económicos y el desempeño de la empresa, además de comprender a los principales eslabones que conducen al éxito de la empresa, o las deficiencias de la empresa. Actualmente, las empresas que buscan obtener financiamiento de las instituciones financieras deben proporcionar estados financieros y sus niveles de liquidez, rentabilidad y solvencia para determinar la salud financiera de una empresa.

### **2.2.8.2 Indicadores de rentabilidad**

La razón de rentabilidad implica la generación de una ganancia y su presencia en una organización la cual asegura que las empresas sobreviven en el presente y crean buenas perspectivas de desarrollo para el futuro. Sus componentes representan el precio de venta y el costo. Los dos generados representan los siguientes escenarios: el primero es el

resultado Positivo (respeto el nombre de rentabilidad) y propone un camino viable crecimiento, el segundo es un resultado negativo, cuestionable de la salud financiera actual y futura de la entidad (Moreno & Garcés, 2019).

Según López et al. (2020) el uso correcto por parte de la gerencia de las empresas con este indicador podrá determinar y conocer la rentabilidad de sus activos, especialmente aquellos enfocados en el apoyo técnico. El cual el ROA es una relación que va más allá de intereses u objetivos de facturación, destinados a supervisar el progreso útil dentro de las entidades que ayudan a pronosticar la estrategia interna para próximas inversiones. Similarmente, es necesario evaluar el EBITDA, porque si esta métrica es positiva, indica que el proyecto tiene una alta posibilidad de éxito y de forma consecuente los resultados dependerán de los cargos financieros a implementar.

## **CAPÍTULO III**

### **PROCESO METODOLÓGICO**

#### **3.1 Diseño o tradición de investigación seleccionada**

##### **3.1.1 Modalidades básicas de la investigación**

Según (Bonilla & Rodríguez, 1997, citado por Molina & Garza 2021) menciona que “La investigación cuantitativa se inspira en el positivismo. Este enfoque cuantitativo plantea la unidad de la ciencia; es decir, la utilización de una metodología única que es la misma de las ciencias exactas y naturales” (p.6). Cabe resaltar que, la ciencia debe prevalecerse de una observación directa, además de la comprobación y experiencia para que de esta manera se puedan obtener análisis de hechos reales.

Este trabajo requiere un método de investigación adecuado para obtener los resultados deseados. En este sentido, se propone utilizar el método cuantitativo para obtener una mejor comprensión y explicación de los datos, donde se utilizará un tipo de encuesta cerrada, la cual es muy fácil de responder sea esta por “sí o no”, como también entre una lista de selecciones múltiples, con el objetivo de poder obtener resultados de validez, que sirvan de mucha ayuda para conocer el funcionamiento de la salud financiera de la empresa.

Esta investigación cuantitativa se enfocará en la recopilación de datos financieros de la empresa de transporte “xyz” del cantón Machala en el período 2020-2021. Estos datos financieros incluirán estados financieros, estadísticas de ventas, datos de gastos, etc. Estos datos financieros se recopilarán de la empresa de transporte, de fuentes primarias y secundarias, además, se analizarán para determinar la rentabilidad de la empresa y su desempeño financiero.

Una vez que se hayan recopilado los datos financieros, se procederá a hacer un análisis comparativo entre el período 2020-2021 y otros períodos. Esto se realizará mediante el uso de indicadores financieros adecuados, como el índice de rentabilidad, el índice de liquidez, el índice de endeudamiento, entre otros. Estos indicadores financieros permitirán determinar el desempeño de la empresa de transporte “xyz” en el período 2020-2021 y compararlo con otros períodos.

Cabe indicar que, se realizará un análisis crítico de los resultados obtenidos para obtener una mejor comprensión de los datos. Esto permitirá identificar cualquier tendencia o patrón en los datos financieros de la empresa de transporte “xyz” del cantón Machala para el período 2020-2021. Además, permitirá identificar cualquier área de mejora para la empresa. Esto ayudará a los gerentes a tomar mejores decisiones para mejorar la rentabilidad de la empresa.

En cuanto al tipo de investigación, es de tipo descriptiva, debido a la realización de un análisis de cuentas contables conjuntamente al proceso de recolección de datos, para de esta manera, poder describir las causas y efectos que posee la situación problemática de la empresa entre los períodos mencionados anteriormente. Tal y como lo indica (Ortega, 2017), “la investigación descriptiva utiliza el método de análisis, se logra caracterizar un objeto de estudio o una situación concreta, señalar sus características y propiedades” (p, 146).

Un diseño no experimental es el adecuado para este tipo de investigación porque no implica la manipulación de variables ni la intervención de un investigador. El diseño no experimental se centra en el análisis de datos ya existentes, como los indicadores financieros de una empresa de transporte. Esto significa que el investigador no tiene que manipular ninguna variable para obtener resultados, sino que simplemente analiza los datos ya existentes para extraer conclusiones. Esto significa que se puede llevar a cabo un análisis comparativo entre el período 2020-2021 de manera eficiente y efectiva sin tener que preocuparse por las variables externas.

El trabajo de análisis de caso es probable dado que la información recopilada describe los datos recogidos de fuentes primarias, como los estados financieros de la empresa, informes de analistas y balances de cuentas. Además, se recopilarán datos secundarios, como informes de la industria, estadísticas de mercado y datos de la competencia. Esta información se recopilará y analizará para identificar cualquier anomalía financiera que pueda afectar la rentabilidad de la empresa.

Una vez recopilada y analizada la información, se realizará un análisis comparativo de la empresa entre el periodo 2020-2021. Esto implica hacer una comparación entre los indicadores financieros de la empresa durante los dos años para identificar cualquier tendencia o patrón. Finalmente, se realizará una evaluación de los resultados de la investigación para determinar si los resultados obtenidos tienen el potencial de ayudar a

los inversores a tomar decisiones de inversión. Esto ayudará a los inversores a entender mejor el rendimiento financiero de la empresa y, por lo tanto, a tomar decisiones de inversión acertadas.

**Tabla 2** *Diseño de la investigación*

Enfoque	Paradigma	Método	Tipo de investigación	Diseño	Técnicas	Instrumentos	Unidades de estudio	Participantes
Cuantitativo	Positivista	Hipotético/Deductivo	Descriptivo	No Experimental	Revisión bibliográfica y análisis de los libros contables de la empresa	Estados financieros	Muestra de los estados financieros	Documentos contables

*Elaborado por: Las autoras*

### 3.1.2 Metodología de la investigación

El análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte “xyz” del cantón Machala entre el periodo 2020-2021 es un tema de investigación interesante que puede resultar útil para muchos lectores. Para abordar este tema de investigación, la mejor opción es la investigación cuantitativa. Esta investigación se centra en la recopilación de datos numéricos y estadísticos para llevar a cabo un análisis cualitativo y cuantitativo. Esto significa que un investigador recopilará datos en forma de tablas, gráficos y cuadros, que luego se utilizarán para realizar un análisis detallado de varios aspectos de un tema específico.

En este caso, se debe recopilar y analizar datos financieros de la empresa de transporte “xyz” del cantón Machala durante los años 2020 y 2021. Esto incluye datos como los ingresos, los gastos, el flujo de caja, los activos, los pasivos, el patrimonio, los costos de producción, los precios de venta, los índices financieros clave, el apalancamiento financiero, la rentabilidad y el endeudamiento. Estos datos deben recopilarse y analizarse para comparar los resultados entre los años 2020 y 2021.

Además de recopilar datos financieros, un investigador también debe recopilar información sobre los factores externos que influyen en los resultados financieros de la empresa. Estos factores externos pueden incluir el entorno político, el entorno económico, la competencia, la tecnología, la legislación, etc. Esta información debe recopilarse para analizar su impacto en los resultados financieros de la empresa.

Una vez que se hayan recopilado y analizado todos los datos necesarios, una última etapa de la investigación debe centrarse en la interpretación de los resultados. En esta etapa, un

investigador debe analizar los datos recopilados y formular conclusiones sobre los resultados financieros de la empresa. Estas conclusiones deben ser apoyadas con pruebas sólidas para que los lectores puedan confiar en las conclusiones del investigador. Esta etapa es esencial para concluir la investigación de manera efectiva.

Cabe indicar que, la mejor investigación para abordar el tema del análisis comparativo de la empresa de transporte del cantón Machala entre el período 2020-2021 es la investigación cuantitativa. Esta investigación se centra en la recopilación y el análisis de datos financieros y factores externos para llevar a cabo un análisis cualitativo y cuantitativo. Además, un investigador debe interpretar los resultados para llegar a conclusiones sólidas.

### **3.1.3 Análisis de factibilidad de la investigación**

El análisis de factibilidad de una investigación es el proceso de determinar si una investigación es viable y rentable para llevar a cabo. Esto se basa en la recopilación de información sobre los costos, el tiempo y los recursos necesarios para llevar a cabo la investigación. El análisis de factibilidad también evalúa los posibles resultados de la investigación para determinar si la investigación es una buena inversión.

Para una investigación sobre el análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte del cantón Machala entre el período 2020-2021, el análisis de factibilidad debe comenzar con un examen detallado de la empresa y el sector en el que se encuentra. Esto incluiría una evaluación de los recursos actuales de la empresa, así como la investigación de las tendencias de la industria. Esta información permitiría a los investigadores determinar si la investigación es factible.

Después de evaluar la empresa y el sector, los investigadores deben recopilar y analizar información financiera relevante para la empresa. Esto incluiría los estados financieros de la empresa, que se utilizarían para calcular los indicadores financieros relevantes. Además, deben evaluar el impacto de los cambios en la regulación gubernamental en el negocio de la empresa. Esto implicaría verificar la información sobre los cambios en las leyes y reglamentos que afectan a la empresa. Esta información se utilizaría para determinar si los cambios en la regulación podrían tener un impacto positivo o negativo en los negocios de la empresa.

Una vez que se recopila y analiza la información relevante, los investigadores deben evaluar los costos, el tiempo y los recursos necesarios para llevar a cabo la investigación. Esto incluiría la evaluación de los costos directos e indirectos, así como los recursos humanos necesarios para llevar a cabo la investigación. Esta información se utilizaría para determinar si la investigación es rentable y viable.

En última instancia, los investigadores deben evaluar los resultados de la investigación para determinar si es una buena inversión. Esto incluiría la evaluación de los beneficios potenciales de la investigación, así como los riesgos asociados con la misma. Esta información se utilizaría para determinar si la investigación es una buena inversión de tiempo y dinero.

## **3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación**

### **3.2.1 Plan de recolección de datos de la investigación**

Los datos se recopilarán de fuentes primarias, como los estados financieros de la empresa, informes de analistas y balances de cuentas. Además, se recopilarán datos secundarios, como informes de la industria, estadísticas de mercado y datos de la competencia. Esta información se recopilará y analizará para identificar cualquier anomalía financiera que pueda afectar la rentabilidad de la empresa.

Una vez recopilada y analizada la información, se realizará un análisis comparativo de la empresa entre el periodo 2020-2021. Esto implica hacer una comparación entre los indicadores financieros de la empresa durante los dos años para identificar cualquier tendencia o patrón. Finalmente, se realizará una evaluación de los resultados de la investigación para determinar si los resultados obtenidos tienen el potencial de ayudar a los inversores a tomar decisiones de inversión. Esto ayudará a los inversores a entender mejor el rendimiento financiero de la empresa y, por lo tanto, a tomar decisiones de inversión.

Además, para el procedimiento de recaudación de la información de la vigente indagación de enfoque cuantitativo se aplica una encuesta. Cabe indicar que se tomará en cuenta únicamente a los del área administrativa y financiera, ya que ellos debido a su experiencia y capacidad de manejar los estados financieros tienen la potestad de poder comunicar con

facilidad lo que ocurre con la situación financiera de la empresa, siempre y cuando tenga la debida autorización por parte de la gerencia.

Por lo general, para poder realizar una excelente agrupación de datos, quien investiga debe dar un seguimiento a un enunciado especificando qué realizará en el conjunto de datos recolectados como:

- Autorización para proceder a la recolección de información.
- Determinar el tiempo adecuado que el investigador requiere al momento de obtener los datos.
- Recursos humanos, económicos y físicos.
- Indagar los objetivos, selección de muestra e instrumentos y procesos para adquirir la información.
- Coordinación de recurso humano para abarcar los componentes de información.

### **3.2.2 Plan de procesamiento y análisis de la información**

El procesamiento del trabajo que se lleva a cabo, se ejecuta con la finalidad de conseguir los resultados de la problemática que se plantea en este análisis de caso. Cabe recalcar que, este proceso de información es de mayor importancia, debido a que, permite ofrecer un completo conomiento a la parte lectora.

#### **Análisis de estados financieros**

El papel fundamental al momento de realizar un análisis a los estados financieros es, convertir los datos que se consiguen de la empresa y transformarlos en información favorable para de esta manera engendrar estrategias principales y dar paso a la toma de decisiones sean estas a corto plazo y largo plazo. Con el propósito de determinar la configuración financiera de la empresa, se realiza el análisis financiero a través del método vertical y horizontal.

***Tabla 1 Metodología de evaluación de los estados financieros***

<b>Conceptualización</b>	<b>Método</b>	<b>Fórmula</b>
--------------------------	---------------	----------------

<p>Comparación de los estados financieros con el propósito de identificar las variaciones de sus cuentas contables de un período a otro (Ortíz &amp; González, 2018).</p>	<p>Horizontal</p>	<p><b>Variación monetaria absoluta</b>  <math>= \text{Período superior} - \text{Período inferior}</math></p> <p><b>Variación porcentual relativa</b>  <math>= \left( \frac{\text{Variación monetaria absoluta}}{\text{Período inferior}} \right) * 100\%</math></p>
<p>Indica la participación de las cuentas contables en los estados financieros en términos porcentuales.</p>	<p>Vertical</p>	<p><math>AV\% = \left( \frac{\text{Cuenta}}{\text{Total Activo}} \right) * 100\%</math></p> <p><math>AV\% = \left( \frac{\text{Cuenta}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio}} \right) * 100\%</math></p> <p><math>AV\% = \left( \frac{\text{Cuenta}}{\text{Ventas}} \right) * 100\%</math></p>

*Elaborado por: Las autoras*

### **Indicadores Financieros**

Los indicadores permiten reconocer las capacidades para el cumplimiento de las obligaciones contraídas en un periodo corto de tiempo, por lo que es necesario contar con la capacitación y competencias para interpretar los resultados y las posibilidades que se tienen a fin de cubrir con las necesidades sin que estas afecten la rentabilidad. Asimismo, se deben establecer los indicadores de solvencia, confirmando que la empresa no contraiga obligaciones que no podrán ser cubiertas y que afecten los procesos productivos y comerciales. Los indicadores aplicados a la empresa fueron:

**Tabla 2** *Indicadores de liquidez*

Indicador	Fórmula
Capital Neto de Trabajo	$CT = (\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente})$
Razón Corriente	$RC = \left( \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$
Razón Rápida	$RR = \left( \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$

*Elaborado por: Las autoras*

### 3.3 Sistema de categorización en el análisis de los datos

*Tabla 3 Matriz de categorización*

<b>Tema de investigación:</b>		Análisis comparativo mediante la inclusión de indicadores financieros de una empresa de transporte entre el periodo 2020-2021				
<b>Objetivo General:</b>		Analizar e interpretar financieramente las cuentas de la empresa de transporte mediante la aplicación de las razones financieras para la comparación de la situación financiera de los periodos 2020-2021.				
Objetivos específicos	Variables	Conceptos	Dimensión	Subdimensión	Autores	Indicador
Realizar un análisis de cuentas de ingresos y gastos durante los periodos 2020 y 2021 a través del análisis vertical y horizontal.	Gestión Financiera	Las finanzas es una rama de la economía, la cual se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero, es empleada en los diversos campos de la economía, desde los presupuestos, en empresas, en compañías financieras o en las familias e incluso están presentes en los mercados, y además, están en la inversión y la financiación (Fajardo & Soto, 2018)	Gestión contable	Procesos contables	(Fajardo & Soto, 2018)	Mejora en la gestión de la empresa
			Gestión de costos	Elementos del costo		Reducción de Costos y Gastos
			Gestión financiera	Ingresos y gastos		Planificación y buena gestión de la información financiera
Establecer las consecuencias financieras y operativas de la crisis derivada de la pandemia para establecer el crecimiento de la compañía a mediano y largo plazo.	Financiera	Las finanzas es una rama de la economía, la cual se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero, es empleada en los diversos campos de la economía, desde los presupuestos, en empresas, en compañías financieras o en las familias e incluso están presentes en los mercados, y además, están en la inversión y la financiación (Fajardo & Soto, 2018)	Normas contables	Estados Financieros	(Fajardo & Soto, 2018)	NIC 1: Presentación de estados financieros
			Ajustes	Estados Financieros		NIC 8: Segmentos de operación
			Control financiero	Gestión de liquidez		Control de liquidez
Objetivos específicos	Variables	Conceptos	Dimensión	Subdimensión	Autores	Indicador
Aplicar los principales indicadores financieros para determinar la situación financiera de la empresa.	Gestión de Ratios Financieros	También conocidos como razones financieras, son cocientes que determinan en términos monetarios o porcentuales la situación	Indicadores de Liquidez	Control del efectivo	(Rus, 2020)	Ratio de liquidez

		económica y financiera de una empresa. (Rus, 2020)	Indicadores de Rentabilidad	Control de las ganancias		Ratio de Rentabilidad
			Indicadores de Liquidez	Control del efectivo		Ratio de capital de trabajo

*Elaborado por: Las autoras*

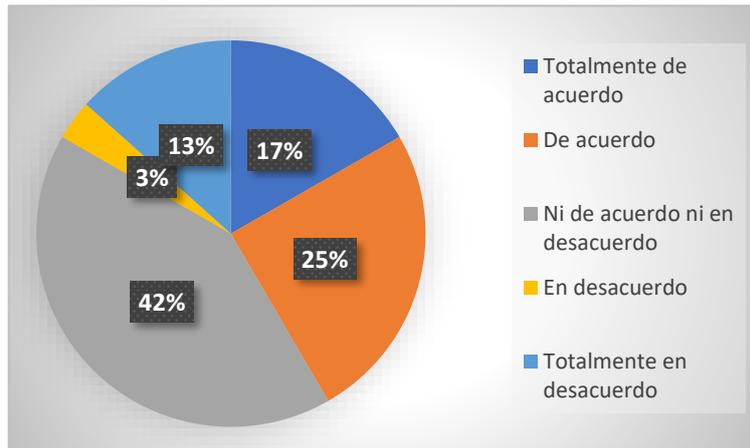
## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados**

En base a la aplicación de las encuestas, se presentan los siguientes resultados:

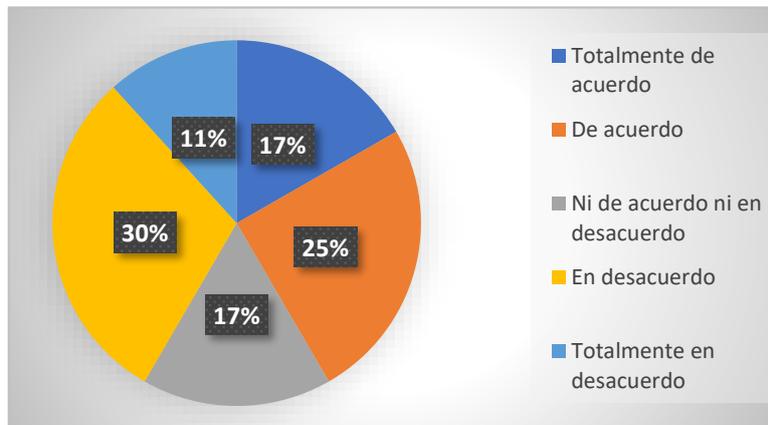
#### ***Ilustración 2 Eficacia de la toma de decisiones***



**Análisis**

Con respecto a la determinación si la toma decisiones dentro de la empresa resulta eficaz, el 42% de los encuestados manifestaron que ni de acuerdo ni en desacuerdo. Aquello, refleja el escaso conocimiento que tiene el personal sobre la eficacia de los procesos administrativos de la entidad.

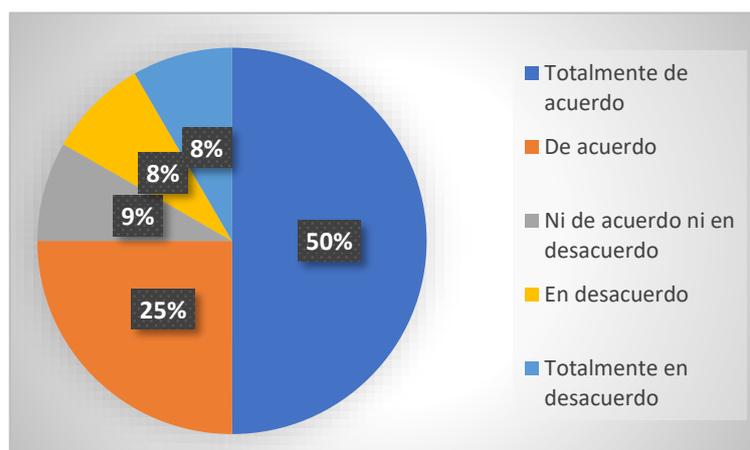
*Ilustración 3 Cumplimiento de los objetivos organizacionales*



**Análisis**

El 30% de las personas encuestadas expresaron estar en desacuerdo con que los objetivos organizacionales están debidamente cumpliéndose. Por ende, se evidencia que la gestión de la entidad presenta una deficiencia ante el incumplimiento de sus metas y objetivos institucionales. En este sentido, resultado necesario que la administración de la empresa identifique aquellos factores que presentan un riesgo y amenaza para el buen desempeño de las actividades.

**Ilustración 4** Mejora en el proceso de toma de decisiones

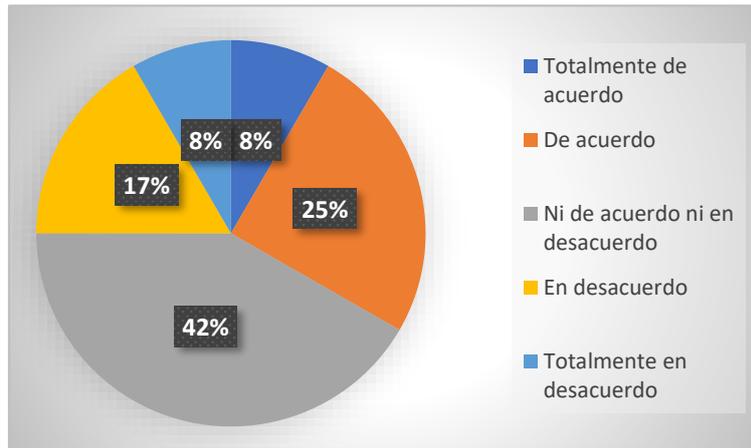


### **Análisis**

A pesar de las inconformidades manifestadas por los encuestados con respecto a la ineficacia del proceso de toma de decisiones y la consecución de objetivos, un 50% considera que la empresa está mejorando su administración para garantizar una asertiva toma de decisiones que permitan maximizar la gestión y rendimiento operativo de su actividad.

Es importante, que la entidad establezca nuevos mecanismos y estrategias en sus procedimientos administrativos y gestión de sus recursos para que el desarrollo de sus operaciones se encuentre equilibradas, aseguren el logro de objetivos y las decisiones que se tomen signifiquen cambios positivos en la gestión.

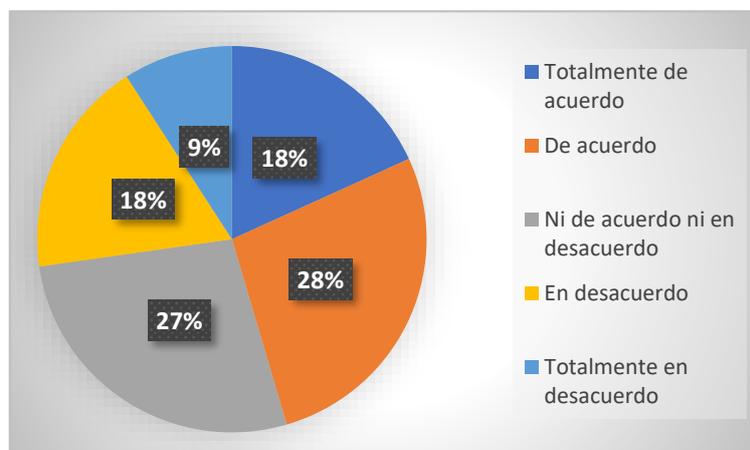
**Ilustración 5** Objetivos organizacionales son bien definidos



### Análisis

Es preocupante la neutralidad de los colaboradores al considerar que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con que los objetivos organizacionales estén bien definidos. Se corrobora una vez más, el desconocimiento sobre las metas que tiene la empresa.

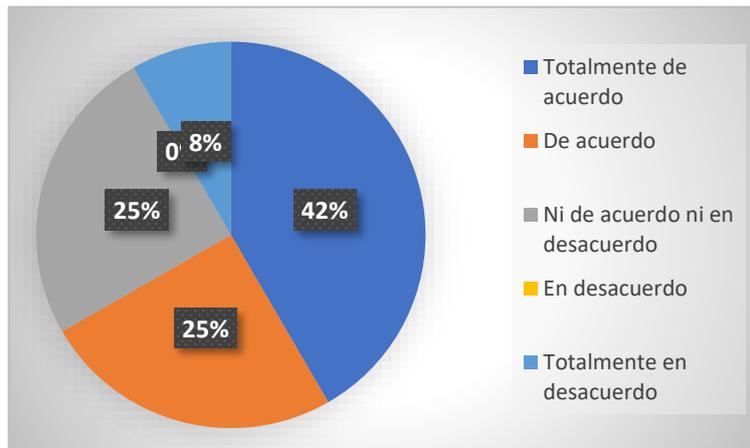
*Ilustración 6* Proceso de toma de decisiones es claro



### Análisis

Aunque, la mayoría de los encuestados desconoce la definición de los objetivos y eficacia de las decisiones, un reducido grupo equivalente al 28% manifiesta que el proceso de toma de decisiones es totalmente claro, es decir que la gestión y administración de la entidad en base a los resultados evalúa las condiciones de la empresa, y en base a ello esclarece cuales son las estrategias más adecuadas para el beneficio de sus operaciones.

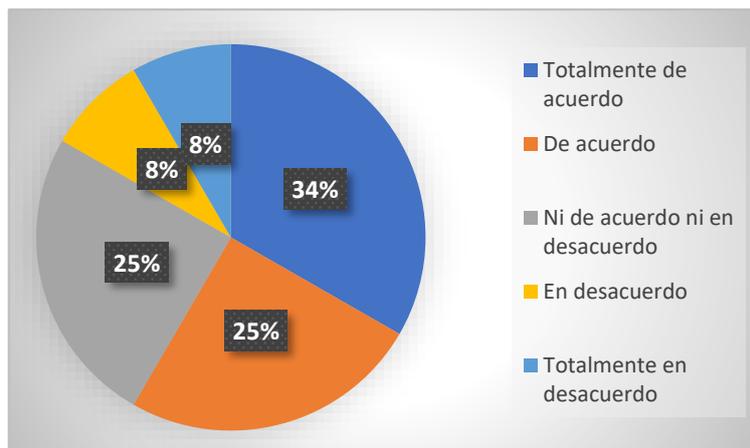
*Ilustración 7 Objetivos organizacionales son alcanzables*



### **Análisis**

Los objetivos organizacionales propuestos son alcanzables según el 42% de los encuestados. Sin embargo, se debe considerar que anteriormente se daba a conocer que dichos objetivos no se cumplían en su totalidad. En este sentido, se estima que aquellas metas que la entidad se ha propuesto si están a su alcance y pueden ser cumplidos satisfactoriamente, pero la inadecuada gestión ha influido en la deficiencia de estos procesos. Ante ello, las empresas deben evaluar sus objetivos organizacionales, el alcance que estos tienen y el grado en que han sido cumplidos.

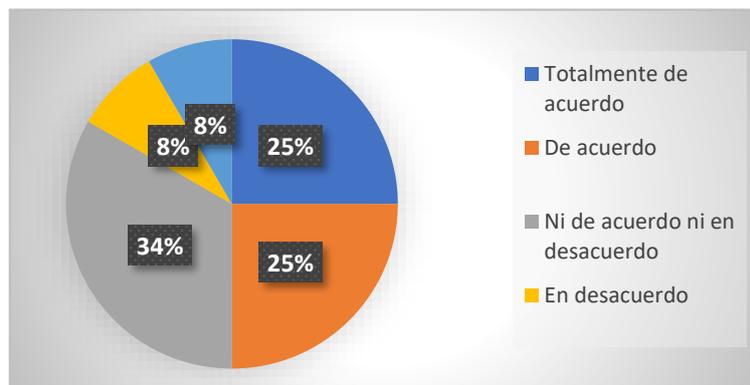
*Ilustración 8 Respeto en la toma de decisiones*



## Análisis

Dentro de la empresa, el 34% de los encuestados manifestó que el proceso de toma de decisiones se lleva a cabo con el debido respeto, lo cual evidencia que los directivos encargados de la gestión y administración aplican de manera transparente las decisiones de acuerdo a los resultados de las operaciones.

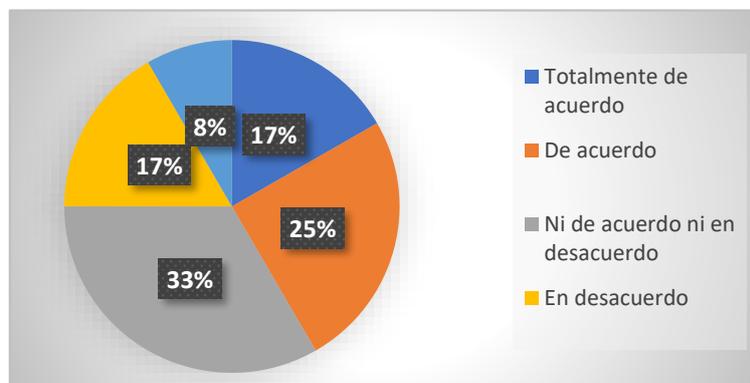
*Ilustración 9 La empresa está mejorando para alcanzar los objetivos organizacionales*



## Análisis

Una vez más, se corrobora que el personal no tiene esclarecido la consecución de los objetivos institucionales, por lo que desconocen si la empresa se está esforzando por tomar medidas correctivas y de mejora, ya que un 34% expresó no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con que la entidad esté mejorando por lograr sus objetivos.

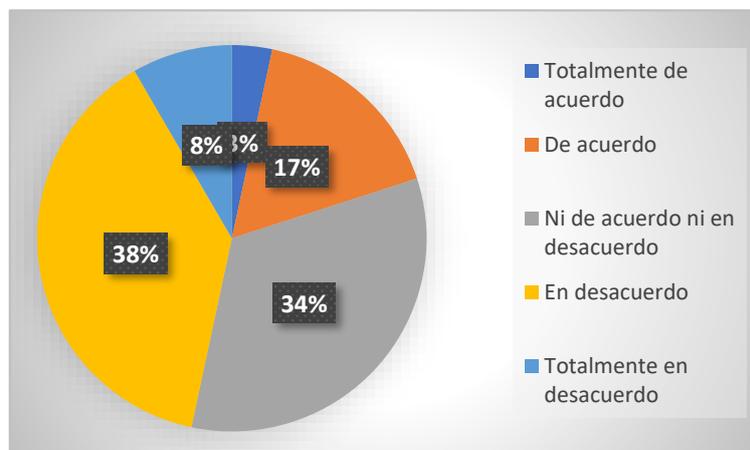
*Ilustración 10 Toma de decisiones es rápida y efectiva*



## Análisis

Así mismo, un pequeño grupo de la empresa representado por el 33% del total de encuestados, manifiestan neutralidad con que la toma de decisiones sea rápida y efectiva. Esto se debe, a que quizás no se encuentren conformes con los resultados obtenidos, por lo que la empresa debe examinar cuán eficaces y eficientes resultan dichas decisiones.

*Ilustración 11 Los objetivos organizacionales se están cumpliendo dentro del tiempo establecido*



## Análisis

Con respecto al cumplimiento de los objetivos de la institución dentro del lapso propuesto, el 38% dio a conocer que están en desacuerdo, es decir, que la consecuencia de los objetivos no se cumple acorde al tiempo establecido. Por tanto, se considera una deficiente gestión y administración dentro de la empresa.

## Análisis indicadores financieros 2020-2021

Tabla 4. Análisis financiero año 2020-2021

<b>Cuenta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>Resultado</b>
<b>Bancos</b>	\$58.327	\$99.426	Mantener la estrategia
<b>Cuentas por cobrar</b>	\$65.147	\$75.669	Evaluación, corrección y decisiones de mejora
<b>Inventario</b>	\$44.286	\$48.351	Evaluación, corrección y decisiones de mejora
<b>Vehículos</b>	\$149.558	\$149.558	Evaluación, corrección y decisiones de mejora
<b>Cuentas por pagar</b>	\$53.841	\$74.448	Evaluación, corrección y decisiones de mejora
<b>Ventas</b>	\$1.299.044	\$1.689.721	Mantener la estrategia
<b>Costo de ventas</b>	\$1.021.330	\$1.348.488	Evaluación, corrección y decisiones de mejora
<b>Gastos</b>	\$157.686	\$226.325	Evaluación, corrección y decisiones de mejora
<b>Utilidad</b>	\$4.387	\$3.250	Evaluación, corrección y decisiones de mejora

Según lo presentado en la tabla y de acuerdo con los criterios propios de la empresa, en el ítem de cuentas correspondientes a los activos se tiene un crecimiento en los bancos entre el año 2020 y 2021, por lo que no se consideraron herramientas o estrategias de mejora y corrección; mientras que en otros ítems como las cuentas por cobrar tienen un crecimiento pero puede considerarse no el esperado, por lo que se recomendó la evaluación de los procesos actuales para la toma de decisiones de mejora. Con respecto a los pasivos y las cuentas por pagar en el periodo seleccionado han tenido un crecimiento considerable lo que presenta la necesidad de implementar medidas correctivas a fin de evitar el sobreendeudamiento dentro de la empresa.

Los indicadores permiten reconocer las capacidades para el cumplimiento de las obligaciones contraídas en un periodo corto de tiempo, por lo que es necesario contar con la capacitación y competencias para interpretar los resultados y las posibilidades que se

tienen a fin de cubrir con las necesidades sin que estas afecten la rentabilidad. Asimismo, se deben establecer los indicadores de solvencia, confirmando que la empresa no contraiga obligaciones que no podrán ser cubiertas y que afecten los procesos productivos y comerciales. Los indicadores aplicados a la empresa fueron:

### **Análisis vertical**

*Tabla 5. Análisis de proporciones de estado de resultados año 2020-2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>VR</b>
<b>Ventas</b>	\$1.104.280	\$1.328.646	100%
<b>Costo de ventas</b>	\$958.168	\$1.066.212	86%
<b>Utilidad bruta</b>	\$124.251	\$164.118	14%
<b>Total gastos administrativos</b>	\$109.225	\$141.569	11%
<b>Total gastos de ventas</b>	\$28.293	\$32.985	2%
<b>Utilidad operacional</b>	\$31.887	\$13.488	1%
<b>Gastos operacionales no</b>	\$10.338	\$4.976	0.4%
<b>Utilidad</b>	\$20.684	\$6.412	1%
<b>Participación trabajadores (15%)</b>	\$3.604	\$1.077	0.1%
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	\$16.332	\$5.966	0.5%
<b>Impuesto a la renta (22%)</b>	\$2.165	\$955	0.1%
<b>Utilidad el ejercicio</b>	\$14.846	\$5.968	0.4%

## Análisis horizontal

*Tabla 6. Análisis de tendencias de estado de resultados año 2020-2021*

<b>Cuenta</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>	<b>VR</b>
<b>Ventas</b>	\$458.259	\$55.154	4%
<b>Costo de ventas</b>	\$369.415	\$66.877	4%
<b>Utilidad bruta</b>	\$69.147	\$6.198	3%
<b>Total gastos administrativos</b>	\$19.688	\$4.583	3%
<b>Total gastos de ventas</b>	\$40.844	\$1.446	3%
<b>Utilidad operacional</b>	\$9.982	\$2.954	9%
<b>Total gastos no operacionales</b>	\$10.668	\$68	0%
<b>Utilidad neta</b>	-\$1.605	\$1.966	33%
<b>Participación trabajadores (15%)</b>	-\$263	\$379	33%
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	-\$965	\$1.522	33%
<b>Impuesto a la renta (22%)</b>	-\$400	\$623	51%
<b>Utilidad el ejercicio</b>	-\$846	\$1.029	28%

## CONCLUSIONES

Una vez aplicados los instrumentos para la recolección de datos se puede concluir la investigación que:

Según el primer objetivo específico realizar un análisis de cuentas de ingresos y gastos durante los periodos 2020 y 2021 a través del análisis vertical y horizontal.

El análisis de cuentas de ingresos y gastos durante los periodos 2020 y 2021 ha proporcionado una visión detallada de cómo el negocio se ha desarrollado durante los dos periodos. El análisis vertical ha permitido comparar los porcentajes de cada cuenta de ingresos y gastos de un periodo a otro y ha revelado tendencias y patrones en el desempeño financiero a largo plazo. Además, el análisis horizontal ha permitido una visión más clara de los ingresos y gastos en un periodo particular. Esta información es útil para tomar decisiones para optimizar los ingresos y los costos de una empresa.

En conclusión, el análisis de cuentas de ingresos y gastos durante los periodos 2020 y 2021 ha proporcionado una visión más clara de cómo el negocio ha evolucionado. El análisis vertical y horizontal ha permitido identificar tendencias y patrones que ayudarán a la empresa a tomar decisiones estratégicas para optimizar sus ingresos y gastos. Al utilizar esta información para evaluar el desempeño financiero de la empresa, se puede tomar medidas para mejorar su desempeño y alcanzar los objetivos de la empresa.

Según el segundo objetivo específico que es aplicar los principales indicadores financieros para determinar la razonabilidad financiera de la empresa.

Después de aplicar los principales indicadores financieros para determinar la razonabilidad financiera de una empresa de transporte “xyz” se puede concluir que, la empresa presenta una buena razonabilidad financiera, debido a que, el análisis de los indicadores muestra un buen desempeño financiero a lo largo de los dos años, con una disminución en los indicadores de liquidez, pero sin una tendencia significativa hacia el deterioro financiero.

Por otro lado, los indicadores de rentabilidad muestran un buen desempeño, con el retorno sobre el patrimonio neto (ROE) aumentando constantemente desde el año 2020, lo que demuestra que la empresa ha sido capaz de generar una mayor rentabilidad para sus accionistas. Además, el índice de endeudamiento se mantuvo relativamente bajo durante

el período, lo que sugiere una buena gestión de la deuda por parte de la empresa, mientras que, el índice de capital de trabajo también se mantuvo en un nivel saludable durante el período, lo que demuestra que la empresa ha estado administrando adecuadamente sus activos circulantes y pasivos a corto plazo. En general, se puede concluir que la empresa presenta una buena razonabilidad financiera, y la gestión de sus finanzas ha sido adecuada durante el período analizado.

### **RECOMENDACIONES**

Como complemento a las conclusiones establecidas se puede recomendar al sector investigado que:

- Es fundamental promover la capacitación y mejora de los conocimientos dentro de los departamentos encargados de la realización del análisis financiero a fin de que estas puedan reconocer el mercado, establecer sus objetivos y estrategias para asegurar su cumplimiento.
- Las empresas necesitan implementar y mejorar los procesos comunicativos para que todos los colaboradores reconozcan los instrumentos, recursos y participantes para mejorar las situaciones actuales relacionadas al funcionamiento, la comunicación y mejora del desempeño.
- Se deben evaluar los planes de mejora que se tienen dentro de la empresa, reconociendo las situaciones que puedan no dar el resultado esperado y con ello aplicar medidas correctivas de forma efectiva que aseguren el crecimiento de las empresas y con ello del sector.

## BIBLIOGRAFÍA

- Borjas García, J. E. (2020). Validez y confiabilidad en la recolección y análisis de datos bajo un enfoque cualitativo. *Trascender, contabilidad y gestión*, 5(15), 79-97.
- Buele Nugra, I. G., Cuesta Astudillo, F. L., & Chillogalli Peña, C. F. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca. *30(76)*, 63-75. <https://revistas.unal.edu.co/index.php/innovar/article/view/85195/74437>
- Espinoza, G. M., León, F. C., Soto, K. G., & Quezada, J. C. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas. *INNOVA Research Journal*, 5(3).
- García, V. K., Pérez, O. C., Hernández, J. C., de León Vázquez, I. I., Díaz, D. V., & Castillo, D. I. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(1), 25-31.
- Herrera, L. A., Hernández, G. L., Castillo, K. C., & Arriola, O. Z. (2019). Diagnóstico del uso de herramientas tecnológicas para la gestión y apoyo del liderazgo en las PYMES. *Revista GEON (Gestión, Organizaciones Y Negocios)*, 6(1), 69-83.
- Intriago Cedeño, M. E., Bravo Rosillo, N. G., & Bravo Rosillo, D. C. (2021). Una aproximación preliminar a la gestión de los recursos financieros de las pequeñas y medianas empresas del sector agrícola. *Cofin Habana*, 15(1).
- Latorre, A., Del Rincón, D., & Arnal, J. (2021). *Bases metodológicas de la investigación educativa*. Ediciones experiencia.
- Serrato Guana, A. D. (2019). Aproximaciones teóricas a la planeación estratégica y la contabilidad gerencial como elementos clave en la gestión de las pymes en Colombia. *Pensamiento & Gestión*, 46, 161-186.
- Solórzano, J. X., Zurita, I. N., Andrade, J. E., & Álvarez, J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 466-497.

- Amay, R., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). La contabilidad ambiental y su contribución en la responsabilidad social empresarial. *Dominio de las ciencias*, 6. <https://doi.org/10.23857/dc.v6i1.1137>
- Aranda, L., & Canaza, D. (2018). La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017, Lima, Perú. *Universidad Peruana Unión*. [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1730/Lucio\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2018%20-.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1730/Lucio_Tesis_Licenciatura_2018%20-.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Arias, J., & Cano, V. (2018). Contabilidad y modos de producción. Apuntes reflexivos para repensar el papel social de la contabilidad. *Contaduría de la Universidad de Antioquia*, 33–48. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/337319/20792567>
- Báez, M., & Puentes, G. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, 24(1), 67-84. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7024153>
- Carrillo, Á., Galarza, S., & García, N. (2018). PIB e Indicadores Financieros de la Banca Privada Ecuatoriana 2000-2016. *Revista Economía y Negocios*, 9(2), 26-39. <https://revistas.ute.edu.ec/index.php/economia-y-negocios/article/view/497/414>
- Chafra, J. (2020). Planificación financiera para la Corporación de Productores y Comercializadores Orgánicos Bio Taita Chimborazo, del cantón Colta, periodo 2020 – 2024. *Escuela Superior Politécnica del Chimborazo*. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/14412>
- Chura, A. (2021). Gestión por resultados en la gestión financiera. *Revista de investigaciones: Escuela de posgrado de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno*, 10. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7961698>
- Espinoza, D., Narváez, C., Erazo, J., & Machuca, M. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *CienciaMatría*, 5, 502-532. <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/278/323>

- López, I., & Medina, J. (2020). Análisis financiero de las nuevas monedas digitales (criptomonedas). *Revista Internacional Jurídica y Empresarial*.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8357542>
- López, O., Beltrán, C., Morales, R., & Cavero, O. (2018). Estrategias de marketing digital por medio de redes sociales en el contexto de las PYMES del Ecuador. *Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 39-56.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6553438>
- Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación Sigma*, 5, 8–28.  
<https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Osinaga, L. (2021). El rol de las Finanzas dentro de las Teorías Organizacionales. *Revista Científica de FAREM - Estelí*, 10(39), 170–183.  
<https://www.camjol.info/index.php/FAREM/article/view/12622/14659>
- Paredes, C., Chicaiza, B., & Ronquillo, J. (2019). Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017. *Revista de Investigación SIGMA*. <https://doi.org/10.24133/sigma.v6i2.1676>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores* (8).  
<https://dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/2610/2646>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28).  
<https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/criteriolibre/article/view/2125/1616>
- Rangel, J. (2018). El impacto de la innovación y las finanzas en la competitividad de las PYMES manufactureras. *Ecnostor*, 38-53. <https://doi.org/10.26784/sbir.v2i2.142>
- Rodríguez, R., & Avilés, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un Análisis necesario. *Digital Publisher*, 191-200. <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>

- Salamea, P., & Álvarez, D. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. *Polo del conocimiento*, 5(6), 260-295.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7518078>
- Saldaña, C., & Guamán, G. (2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda. *Revista Económica y Política* (30).  
<https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/2736/1801>
- Sanchis, J., & Campos, V. (2018). Economía del bien común y finanzas éticas. *Revista de Economía Pública*, 241-264.  
<https://ojs.uv.es/index.php/ciriecespana/article/view/11012/12085>
- Santiago, N., & Gamboa, J. (2018). Gestión Financiera Empresarial. *Universidad Técnica de Ambato*. <https://doi.org/10.31164/ceuta9789978978139>
- Santos, C. (2018). Una mirada a la historia de la Contabilidad. *Revista Cubana de Finanzas y Precios*, 39-155.  
[https://www.mfp.gob.cu/revista/index.php/RCFP/article/view/10\\_V2N12018\\_CMSC/10\\_V2N12018\\_CMSC](https://www.mfp.gob.cu/revista/index.php/RCFP/article/view/10_V2N12018_CMSC/10_V2N12018_CMSC)
- Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2018). Análisis de la Relación entre Rentabilidad y Riesgo en la Planeación de las Finanzas Personales. *Formación Universitaria*.  
<https://doi.org/10.4067/S0718-50062018000600041>
- Arguello, A., Torres, L., Balón, I., Quito, C., & Llumiguano, M. (2020). Sistema de gestión contable financiero para la toma efectiva de las decisiones por pequeñas y medianas empresas ecuatorianas, caso de estudio. *Revista Espacios*, 41(5).  
<http://www.1.revistaespacios.com/a20v41n05/a20v41n05p01.pdf>
- Ayabaca, O., & Aguirre, J. (2018). Adopción de NIIF en el sector industrial y comercial de Cuenca y selección de políticas contables en la medición y presentación. *Revista Económica y Política* (28), 9-20.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6745380>
- Belaunde, W. (2018). Efecto de los cambios en las normas contables en la tributación empresarial. *Derecho & Sociedad* (50), 157-469.

<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/derechoysociedad/article/view/20385/20317>

- Burga, H., & Rodrigo, S. (2019). Cuentas por cobrar y su incidencia en los Indicadores de liquidez del Centro de Aplicación Imprenta Unión, Lima, Periodos 2013-2017. *Universidad Peruana Unión*.  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1659/Heyner\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2019.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1659/Heyner_Tesis_Licenciatura_2019.pdf?sequence=5&isAllowed=y)
- Casanova, C., Núñez, R., Navarrete, C., & Proaño, E. (2021). Gestión y costos de producción. *Revista de Ciencias Sociales*, 27(1), 302-314.  
<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/article/view/39760/44926>
- Fuentes, D., Toscano, A., Díaz, J., & Escudero, Y. (2019). Ética y sostenibilidad en la gestión contable: Un análisis documental en el contexto Mundial en los periodos 2009-2018. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 75, 43-67.  
<https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/340820/20795430>
- Guamán, K., Eduardo, H., & Sanchez, S. (2020). El Positivismo y el Positivismo Jurídico. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(4), 265-269.  
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-265.pdf>
- Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Grupo Compás.  
<http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2).  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000200356](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356)
- Llallacachi, O., Cornejo, G., & Zúñiga, A. (2020). Gestión de costos y productividad, en una empresa Avícola. *Valor Contable*, 6(1), 17-25.  
[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1254/1712](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1254/1712)

- López, C., Pérez, L., Amado, F., & Castillo, Y. (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. *Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, 20(1), 61-75.  
<https://ojs.unipamplona.edu.co/ojsviceinves/index.php/face/article/view/466/426>
- Molina, A. S., & Garza, A. M. (2021). Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa. 9(2), 147-181.  
<https://doi.org/https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8039697>
- Moreno, M., & Garcés, C. (2019). Indicadores financieros para la toma de decisiones en la Empresa Disgarta. *Pontificia Universidad Católica del Ecuador*.  
<https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/2860>
- Ortega, G. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Redalyc*, 8(2), 145-146.  
<https://www.redalyc.org/pdf/3613/361353711008.pdf>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas Contemporáneos: educación, política y valores*, 8(2).  
<https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/2610/2646>
- Rodríguez, E., & Zambrano, M. (2019). Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores en los servicios de outsourcing contables. *Universidad Laica Vicente Rocafuerte*. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/3356/1/T-ULVR-2938.pdf>
- Saldarriaga, J., Loor, H., & Pérez, L. (2019). PROPUESTA DE SISTEMA DE CONTROL FINANCIERO DEL MODELO DE FRANQUICIA CRUZ AZUL, REGIONAL MANABÍ. *Revista ECA Sinergia*, 10(12), 157-171.  
<https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/1498/1839>

## ANEXO 1

### ENCUESTA



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA**  
*Calidad, Pertinencia y Calidez*  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**CUESTIONARIO DE ENCUESTA**



**Objetivo:** Realizar un estudio de la empresa de transporte del cantón Machala para analizar e interpretar financieramente las cuentas mediante un análisis comparativo entre el período 2020-2021.

**Dirigido a:** Personal de la empresa (área administrativa y financiera)

#### I. DATOS GENERALES

- **Sexo:**

Masculino  Femenino

- **Cargo ocupacional:**

-----

- **Años de Actividad:**

-----

#### II. DESARROLLO

1. **¿Cree que la toma de decisiones dentro de la empresa es eficaz?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

2. **¿Cree que los objetivos organizacionales se están cumpliendo?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**3. ¿Cree que la empresa se está esforzando por mejorar el proceso de toma de decisiones?**

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

**4. ¿Cree que los objetivos organizacionales están bien definidos?**

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

**5. ¿Cree que el proceso de toma de decisiones es claro?**

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

**6. ¿Cree que los objetivos organizacionales son alcanzables?**

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- En desacuerdo
- Totalmente en desacuerdo

**7. ¿Cree que hay respeto por la toma de decisiones?**

- Totalmente de acuerdo
- De acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**8. ¿Cree que la empresa está mejorando para alcanzar los objetivos organizacionales?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**9. ¿Cree que la toma de decisiones es rápida y efectiva?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**10. ¿Cree que los objetivos organizacionales se están cumpliendo dentro del tiempo establecido?**

Totalmente de acuerdo

De acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

En desacuerdo

Totalmente en desacuerdo

**¡Gracias por su atención!**